

FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND - IHE-QD

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

DIVERSIFIÉ

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **740,03 (EUR)**
Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
Actif géré : **1 500,33 (millions EUR)**
Code ISIN : **LU1095741556**
Code Reuters : **LP68278965**
Code Bloomberg : **FEIHEQ LX**
Indice de référence : **Aucun**
Notation Morningstar "Overall" © : **2 étoiles**
Catégorie Morningstar © :
USD MODERATE ALLOCATION
Nombre de fonds de la catégorie : **2519**
Date de notation : **31/03/2024**

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 :
1 000 000 Equivalent en EUR ou GBP de USD
Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum) : **0,00%**
Frais courants : **0,92% (prélevés)**
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	6,36%	-9,14%	8,36%	2,09%	11,53%	-8,59%	8,18%	7,44%	-1,96%	-
Indice Comparatif	8,73%	5,60%	3,26%	3,78%	5,55%	5,56%	4,40%	3,87%	3,42%	-
Ecart Indice Comparatif	-2,37%	-14,74%	5,10%	-1,69%	5,98%	-14,15%	3,78%	3,58%	-5,38%	-

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	-	03/09/2014
Portefeuille	1,27%	2,21%	1,27%	3,63%	3,12%	13,28%	-	19,35%
Ecart Indice Comparatif	-0,87%	1,55%	-0,87%	-5,24%	-17,02%	-17,55%	-	-39,38%
Indice Comparatif	2,15%	0,66%	2,15%	8,86%	20,14%	30,82%	-	58,73%

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	8,19%	9,86%	12,05%
Ratio de sharpe	-0,01	-0,05	0,16

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	186
----------------------------------	-----

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 mars

- Le First Eagle Amundi Income Builder Fund a enregistré une performance de +2,30% en mars (USD, classe d'actions AUC).
- Les actions et le crédit ont affiché des performances absolues négatives.
- Par secteurs d'actions, l'énergie, les matériaux et la santé ont été les principaux contributeurs.
- L'industrie et les services publics ont été les seuls secteurs à être en retrait.
- Les titres liés à l'or ont généré de fortes performances positives au cours du mois.

Revue du marché à la fin du mois

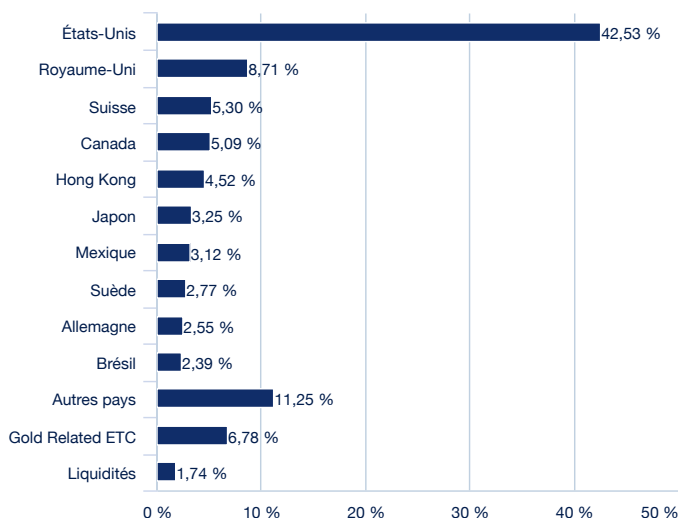
Les marchés boursiers ont progressé en mars pour terminer un trimestre solide, comme en témoigne l'indice S&P 500 qui a augmenté de 3,2 % en mars et de 10,6 % pour le premier trimestre. De même, l'indice MSCI World a progressé de 3,2 % en mars et de 8,9 % pour le premier trimestre. Il semble que l'impact des progrès de l'intelligence artificielle ait continué à jouer un rôle majeur dans l'enthousiasme des investisseurs tout au long du trimestre et les 7 valeurs les plus importantes ont représenté 37 % de la performance totale du S&P 500, Nvidia représentant à elle seule 24 %. En ce qui concerne le revenu fixe, les rendements ont légèrement augmenté au premier trimestre (le rendement du Trésor américain à 10 ans a augmenté de 32 pb pour atteindre 4,2 %) alors que l'indice PCE a gagné 40 pb, signalant une certaine incertitude quant à la trajectoire de l'inflation. L'indice Bloomberg Global Aggregate n'a augmenté que de 0,6 % en mars et a baissé de 2,1 % au cours du trimestre. Malgré ce qui semblait être une attitude globale de prise de risque au cours du trimestre, la courbe des taux américaine 10-2 a terminé le trimestre inversée, les taux à court terme ayant augmenté plus rapidement que les taux à long terme.

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

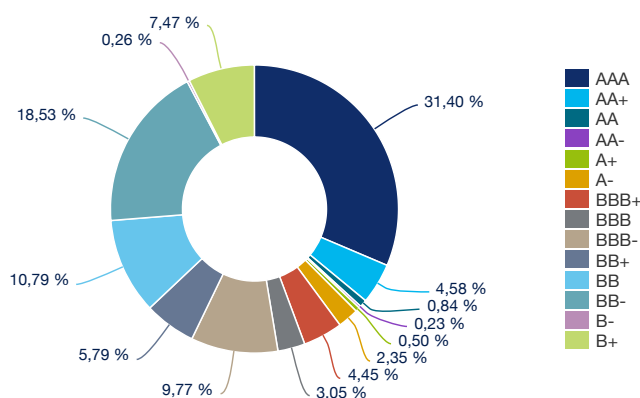
Le FEAIBF a enregistré une performance de 2,30% en mars (USD, catégorie d'actions AUC). Nos positions en actions et en obligations d'entreprise ont toutes deux contribué à la performance, ainsi que les titres liés à l'or. Par secteurs, l'énergie, les matériaux et la santé ont été les principaux contributeurs, tandis que l'industrie et l'immobilier ont perdu du terrain et que les services publics sont restés à la traîne. Parmi les positions individuelles en actions, les principaux contributeurs du Fonds ont été Exxon Mobil, FUCHS, Grupo Mexico SAB, HCA Healthcare et Colgate-Palmolive. Jardine Matheson, CK Asset Holdings, Reckitt Benckiser Group, Compagnie Financière Richemont et Hongkong Land Holdings ont généré les plus grandes pertes. Nous n'avons pas établi de nouvelles positions en actions ni vendu de positions en actions au cours du mois. Nous n'avons pas établi de nouvelles positions obligataires et nous avons liquidé deux positions obligataires au cours du mois.

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.

©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](#)