

FIRST EAGLE AMUNDI SUSTAINABLE VALUE FUND - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **135,25 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
 Actif géré : **435,67 (millions EUR)**
 Code ISIN : **LU2124190872**
 Code Reuters : -
 Code Bloomberg : **FASVACE LX**
 Indice de référence : **Aucun**
 Notation Morningstar "Overall" © : **5 étoiles**
 Catégorie Morningstar © :
EUR AGGRESSIVE ALLOCATION - GLOBAL
 Nombre de fonds de la catégorie : **1375**
 Date de notation : **29/02/2024**

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **SICAV**
 Date de création de la classe : **27/08/2020**
 Eligibilité : -
 Eligible PEA : **Non**
 Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
 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 courants : **1,78% (Estimés)**
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
 Commission de surperformance : **Oui**

Objectif d'investissement

Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du Règlement « Disclosure ». 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 ». Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du Règlement « Disclosure ». Afin d'atteindre cet objectif, le Compartiment investit principalement dans des actions et des Instruments liés à des actions sans restriction en termes de capitalisation boursière ou de diversification géographique, y compris sur les marchés émergents. Le compartiment peut également investir dans des obligations d'État et d'entreprises (y compris jusqu'à 10 % de son actif dans des obligations convertibles) du monde entier, des instruments du marché monétaire et des liquidités. En outre, le compartiment peut rechercher une exposition aux matières premières, à l'immobilier et aux devises. Les investissements du Compartiment en obligations seront principalement destinés à la gestion de trésorerie et les instruments seront principalement notés « investment grade ». Le Compartiment investira au maximum 10 % de son actif dans des obligations dont la notation est inférieure à « investment grade ». Par ailleurs, aucun investissement ne sera effectué dans des titres en difficulté. 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. Le Compartiment vise à améliorer son empreinte environnementale et son profil de durabilité, en intégrant des facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise). Si le Gestionnaire d'investissement vise à investir dans des titres possédant une note ESG, tous les investissements du Compartiment ne seront pas notés sur le plan ESG et, en tout état de cause, ces investissements ne comprendront pas plus de 10 % du Compartiment*. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Le Compartiment ne peut pas procéder à des opérations de prêts de titres.

* À compter du 26.04.2021 **Indice de référence** : Le Compartiment est activement géré. Le Compartiment peut utiliser un indice de référence a posteriori en tant qu'indicateur pour évaluer la performance du Compartiment et, en ce qui concerne l'indice de référence de la commission de performance utilisé par les classes d'actions concernées, pour calculer les commissions de performance. Il n'existe aucune contrainte relative à cet Indice de référence qui limite la constitution du portefeuille.

Le Compartiment n'a pas désigné d'indice de référence aux fins du Règlement « Disclosure ». **Processus de gestion** : Le Compartiment intègre des Facteurs de durabilité dans son processus d'investissement et, selon le système de notation ESG dont Amundi est propriétaire, les sociétés ayant une notation F et G (A étant la notation la plus élevée et G la plus faible) sont exclues.

En outre et à compter du 26 avril 2021, le Compartiment cherchera à obtenir une notation ESG pour son portefeuille supérieure à celle de son univers d'investissement. En outre, les 20 % des titres les moins bien notés sur le plan ESG de l'univers d'investissement seront exclus des investissements du Compartiment. La sélection des titres par le biais de la méthodologie de notation ESG d'Amundi tient compte des principaux impacts négatifs des décisions d'investissement sur les Facteurs de durabilité en fonction de la nature du Compartiment.

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	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	-	-	27/08/2020
Portefeuille	6,20%	4,72%	6,20%	10,85%	21,86%	-	-	35,25%

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 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	8,40%	9,22%	-

* 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.

DIVERSIFIÉ

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	9,72%	-5,43%	19,23%	-	-

* 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.



Julien Albertini

Gérant de portefeuille

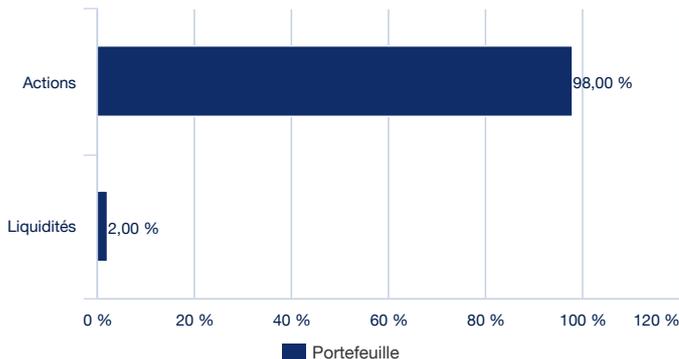


George Ross

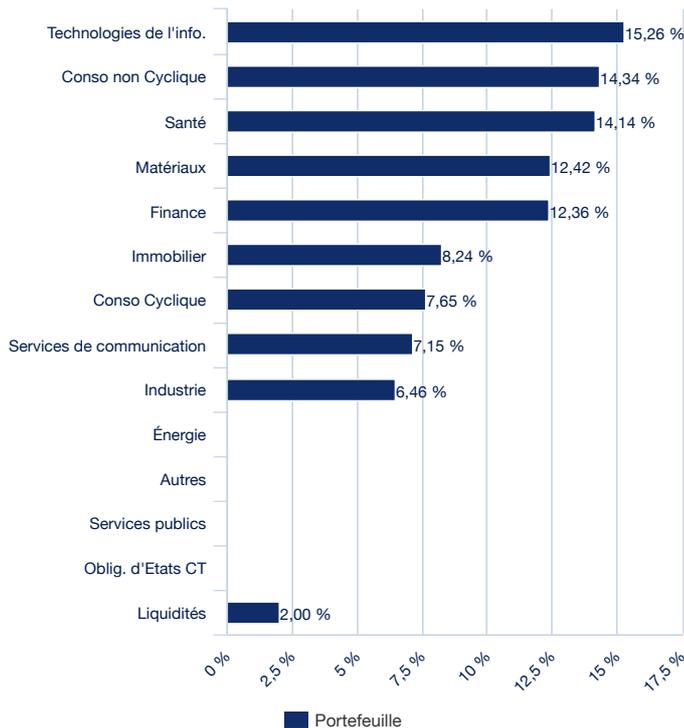
Gérant de portefeuille

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

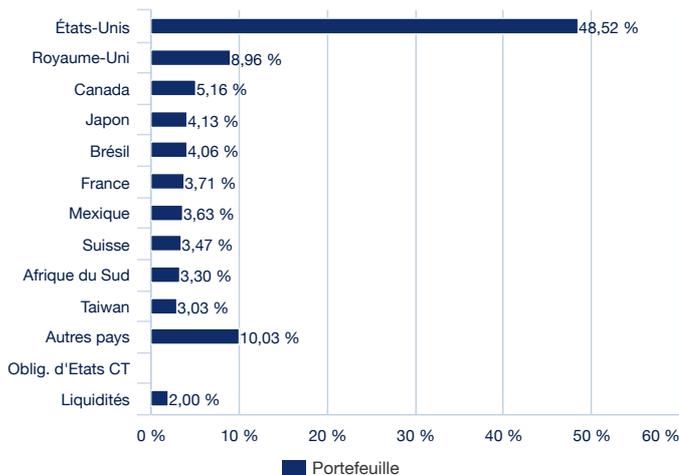
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



(1) Conso Cyclique : secteur présenté dans la classification GICS ou Global Industry Classification Standard. Ce secteur comprend notamment l'automobile, les biens de consommation durables ou encore les médias. Il s'agit là des secteurs qui évoluent de façon cyclique, au rythme de la conjoncture économique.

(2) Conso Non Cyclique : se dit des dépenses de consommation non impactées par des cycles structurelles de l'économie. Que l'économie soit en forte croissance ou en récession, ces secteurs ne sont pas particulièrement touchés et poursuivent leur croissance de façon classique

(3) Matières Premières : Ce secteur comprend notamment les producteurs, transformateurs, distributeurs de papiers, aluminium, fer, métaux ainsi que les Sociétés d'explorations, d'extractions, de productions de minéraux (charbon, pierres précieuses, argent, or).

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 SUSTAINABLE VALUE 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](#)

DIVERSIFIÉ ■

L'approche Best-in-Class

Amundi a développé sa propre approche de notation ESG applicable à toutes ses classes d'actifs. Celle-ci s'appuie sur des textes à portée universelle tels que le Pacte mondial des Nations-Unies, les principes directeurs de l'OCDE sur la gouvernance d'entreprise, l'Organisation Internationale du Travail (OIT) etc. La méthodologie d'analyse ESG d'Amundi est fondée sur une approche Best-in-Class. Cette approche consiste à noter les entreprises sur leurs pratiques ESG dans leurs secteurs respectifs, selon une échelle qui varie de A pour la meilleure note à G pour la moins bonne. Afin de noter plus de 8 000 émetteurs dans le monde, la note ESG d'Amundi repose, dans une première étape, sur un consensus entre les analyses de partenaires fournisseurs de données extra-financières. Trois dimensions pour l'analyse ESG. L'analyse Best-in-Class examine le comportement des entreprises dans trois dimensions : Environnement, Social, Gouvernance (ESG). Amundi évalue l'exposition des entreprises aux risques et opportunités dans chacun de ces domaines ainsi que leur gestion de ces enjeux.

A. Dimension Environnementale : Cette analyse porte à la fois sur la manière dont un émetteur traite des questions environnementales dans leurs deux versants négatifs et positifs : il s'agit d'analyser la capacité des entreprises à maîtriser leurs impacts directs et indirects sur l'environnement, en limitant leur consommation d'énergie, en réduisant leurs émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité, mais aussi de juger la contribution d'un émetteur à la construction d'une écologie positive des territoires où il s'inscrit.

B. Dimension Sociale : Il s'agit là de mesurer la manière dont une entreprise élabore, en référence à des principes fondamentaux à valeur européenne et universelle, une stratégie pour développer son capital humain. Le "S" de l'ESG est un sujet double. Il recouvre deux notions distinctes : le social lié au capital humain de l'entreprise et le social lié aux droits humains en général.

C. Dimension de Gouvernance : Cette dimension vise à vérifier que le management de l'entreprise est en mesure d'organiser un processus collaboratif entre les différentes parties prenantes qui garantisse l'atteinte d'objectifs de long terme (et donc la valeur de l'entreprise dans la durée). Elle permet d'analyser comment une entreprise intègre l'ensemble des parties prenantes à son modèle de développement : ses actionnaires mais aussi ses salariés, ses clients, ses fournisseurs, les communautés locales et l'environnement.

Amundi dispose d'un outil propriétaire d'évaluation ESG, qui est alimenté par des données fournies par des fournisseurs externes ; ces données ESG ou extra-financières peuvent être classifiées en plusieurs catégories : les données généralistes fournies par des sociétés comme Sustainalytics, MSCI, VigeoEiris et ISS-OEKOM, le suivi des controverses fourni par des sociétés comme Factiva, Reprisk, Sustainalytics et MSCI, l'identification des valeurs armements controversés fourni par des sociétés tels que ISS-Ethix et les données carbone, énergies fossiles et vertes fournies par des sociétés comme TRUCOST.

Politique ESG Amundi

Amundi applique des règles d'exclusions ciblées qui constituent le socle de sa responsabilité fiduciaire. Elles sont appliquées dans toutes ses stratégies de gestion active et consistent à exclure les entreprises qui ne sont conformes ni à notre politique ESG, ni aux conventions internationales et aux cadres reconnus sur le plan international, ni aux cadres de réglementations nationales.

C'est ainsi qu'Amundi exclut les activités suivantes :

- Tout investissement direct dans les entreprises impliquées dans la fabrication, le commerce, le stockage ou les services pour les mines antipersonnel, les bombes à sous-munitions, en conformité avec les conventions d'Ottawa et d'Oslo ;
- Les entreprises produisant, stockant, commercialisant des armes chimiques, des armes biologiques et des armes à l'uranium appauvri ;
- Les entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial.

Ces émetteurs sont notés G sur l'échelle d'Amundi.

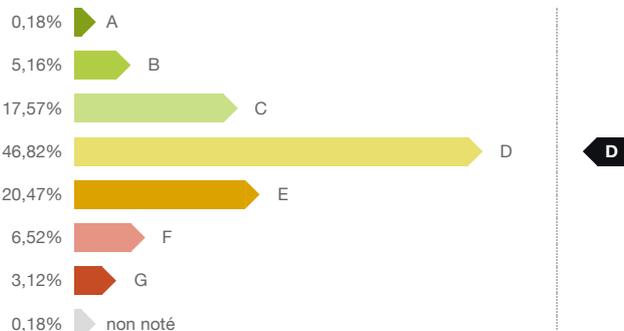
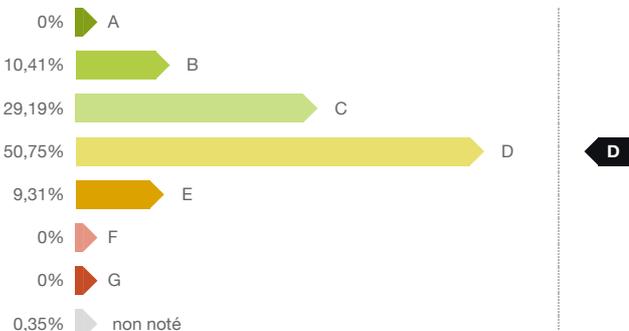
De plus, Amundi pratique des exclusions sectorielles spécifiques aux industries controversées : le charbon et le tabac.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Du portefeuille (source : Amundi)

MSCI World



Evaluation par critère ESG (Source : Amundi)

Niveau de durabilité (source : Morningstar)

Environnement	C
Social	D
Gouvernance	D
Note Globale	D



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartient 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.