

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2024

DIVERSIFIÉ

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 258,27 (EUR)
(D) 149,35 (EUR)
Date de VL et d'actif géré : 31/12/2024
Actif géré : 5 878,77 (millions EUR)
Code ISIN : (C) LU0565135745
(D) LU0565419693
Code Reuters : (C) LP68087433
(D) LP68087435
Code Bloomberg : (C) AMINAE LX
(D) AMINAE 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 : **410**
Date de notation : **30/11/2024**

Objectif d'investissement

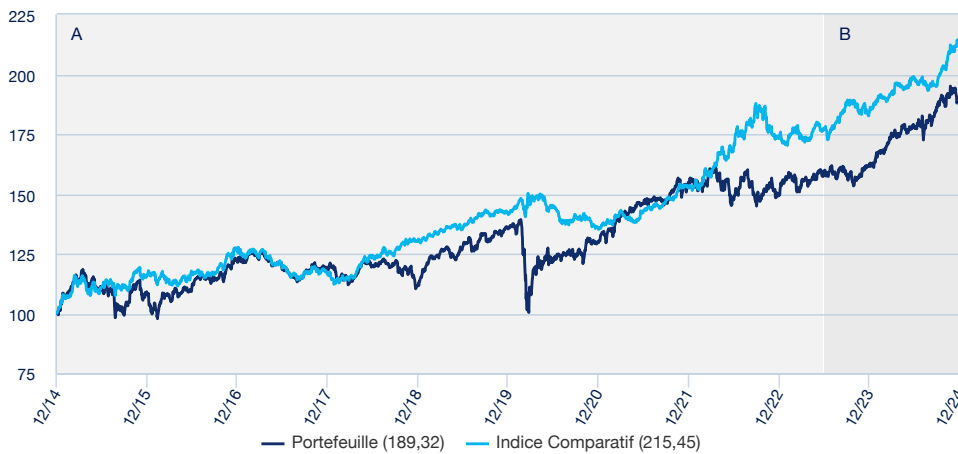
Le Compartiment cherche à offrir aux investisseurs une croissance du revenu par la diversification de ses investissements sur toutes les catégories d'actifs et une politique d'approche valeur.
Afin d'atteindre cet objectif, il investit au moins deux tiers de ses Actifs nets dans des actions, des Instruments 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	29/11/2024	30/09/2024	29/12/2023	31/12/2021	31/12/2019	31/12/2014	03/12/2010	
Portefeuille	16,96%	-1,60%	1,78%	16,96%	23,07%	39,91%	89,32%	157,04%
Indice Comparatif	17,33%	2,79%	10,24%	17,33%	41,40%	52,46%	115,45%	-
Ecart Indice Comparatif	-0,37%	-4,39%	-8,46%	-0,37%	-18,32%	-12,55%	-26,13%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	16,96%	8,35%	-2,88%	17,95%	-3,62%	20,80%	-5,19%	-2,66%	12,05%	8,33%
Indice Comparatif	17,33%	6,08%	13,60%	12,17%	-3,87%	8,53%	11,96%	-7,41%	8,01%	16,31%
Ecart Indice Comparatif	-0,37%	2,26%	-16,48%	5,79%	0,25%	12,27%	-17,14%	4,75%	4,05%	-7,98%

* 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)



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	8,99%	9,86%	13,29%

* 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	2,81%
Meta Platforms	2,77%
Alphabet	2,53%
Shell	1,99%
HCA Healthcare	1,86%

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 de décembre

- Le First Eagle Amundi International Fund a enregistré un retour de -3,53 % en décembre (USD, classe d'actions AUC).
- Aucun secteur n'a généré de rendements positifs.
- Les secteurs de la finance, de la santé et de l'énergie ont été les principaux facteurs de contre-performance.
- Les titres liés à l'or ont généré des rendements négatifs dans le mois.

Revue du marché de fin de mois

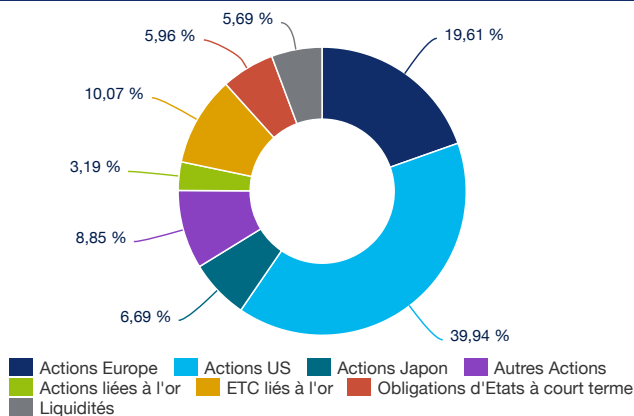
Les marchés boursiers mondiaux ont reculé en décembre après leur rallye de novembre, en partie à cause de la perspective hawkish de la Réserve fédérale, qui a signalé qu'elle pourrait maintenir des taux d'intérêt plus élevés que prévu pour 2025. L'indice S&P 500 a chuté de 2,4 % et l'indice MSCI World a baissé de 2,6 %. Les actions de croissance ont surperformé leurs homologues de valeur aux États-Unis, mais cette dynamique s'est inversée sur les marchés hors États-Unis. Les petites capitalisations américaines ont continué à sous-performer par rapport aux grandes capitalisations. La courbe des rendements du Trésor a inversé sa forme précédemment inversée—et donc normalisée et accentuée—car le rendement à 10 ans a augmenté et les rendements à court terme ont baissé. Les marchés obligataires ont également reculé avec l'indice Bloomberg Global Aggregate et l'indice Bloomberg US Aggregate Bond qui ont diminué de 2,1 % et 1,6 %, respectivement. La longue durée a sous-performé tandis que le haut rendement a surperformé. Le prix de l'or a chuté de 1,1 % et l'indice du dollar américain a gagné 2,6 %.

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution

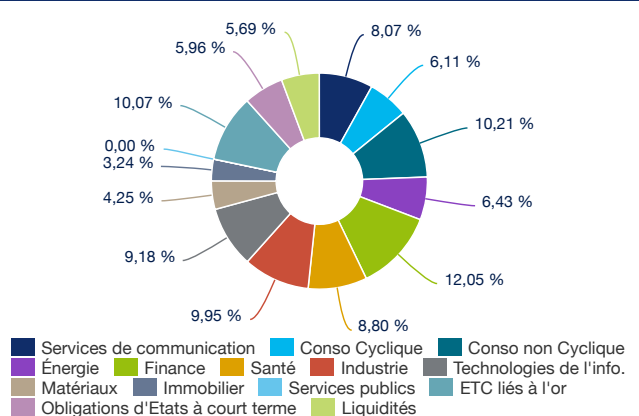
Le FEAIF a enregistré un retour de -3,53 % en décembre (USD, classe d'actions AUC). Nos participations en actions ont été un frein, et les titres liés à l'or ont également été un vent contraire. Aucun secteur d'actions n'a contribué à la performance, tandis que les secteurs de la finance, de la santé et de l'énergie ont été les plus grands facteurs de contre-performance. Parmi les positions individuelles, les principales contributions au Fonds incluaient Alphabet, Compagnie Financière Richemont, Taiwan Semiconductor Manufacturing, Meta Platforms et LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton. Les principaux facteurs de contre-performance incluaient Oracle, Comcast, SLB, Universal Health Services et HCA Healthcare. Nous n'avons établi ni clôturé de positions en actions pendant le mois de décembre.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

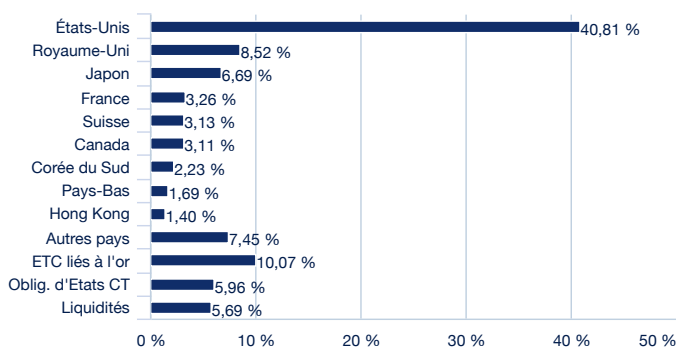
Répartition d'actifs (source : Amundi)



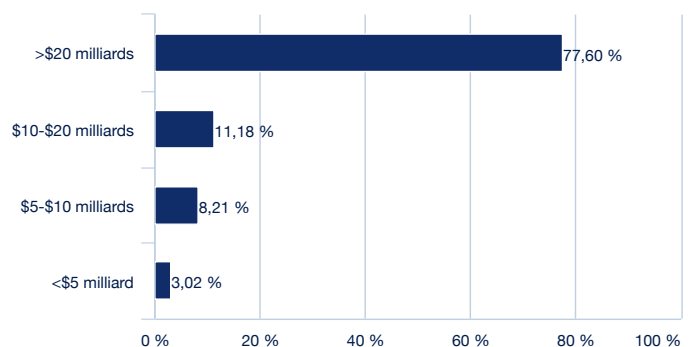
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



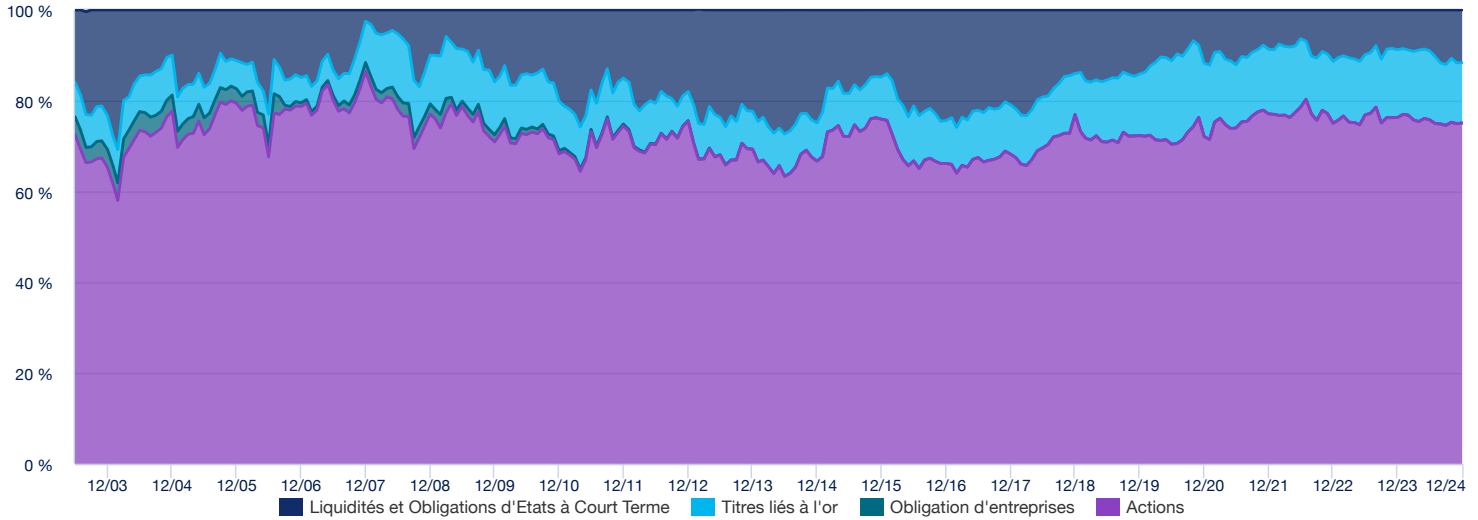
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



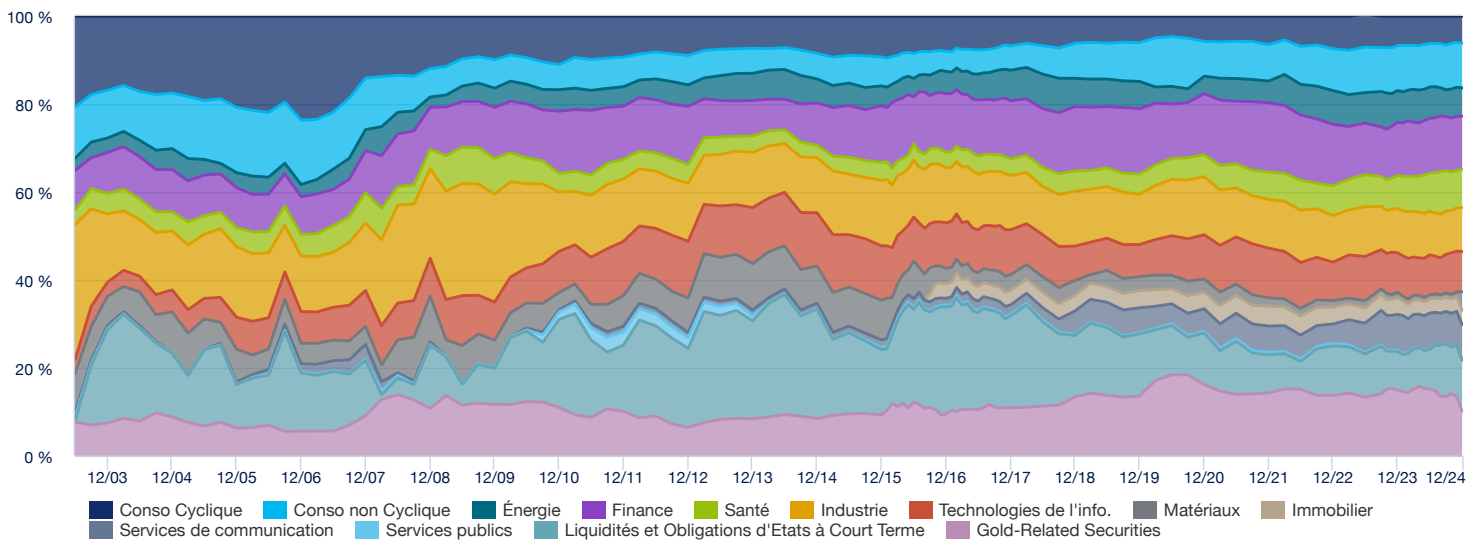
DIVERSIFIÉ ■

©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.