

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AU

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2025

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **10 080,88 (USD)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/03/2025**
 Actif géré : **6 566,79 (millions USD)**
 Code ISIN : **LU0068578508**
 Code Reuters : **LP60065746**
 Code Bloomberg : **SOCGISD LX**
 Indice de référence : **Aucun**
 Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
 Catégorie Morningstar © :
USD AGGRESSIVE ALLOCATION
 Nombre de fonds de la catégorie : **424**
 Date de notation : **28/02/2025**

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 : **12/08/1996**
 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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
2,26%
 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
	31/12/2024	28/02/2025	31/12/2024	28/03/2024	31/03/2022	31/03/2020	31/03/2015	12/08/1996
Portefeuille	5,00%	0,47%	5,00%	8,62%	17,39%	70,28%	68,25%	908,09%
Indice Comparatif	2,15%	0,74%	2,15%	9,72%	30,06%	41,70%	86,37%	-
Ecart Indice Comparatif	2,85%	-0,27%	2,85%	-1,10%	-12,68%	28,58%	-18,12%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	9,64%	12,14%	-8,85%	9,63%	5,05%	18,62%	-9,75%	11,09%	8,95%	-2,76%
Indice Comparatif	9,99%	9,80%	6,61%	4,13%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%	4,42%
Ecart Indice Comparatif	-0,34%	2,34%	-15,47%	5,50%	0,27%	12,05%	-16,33%	5,68%	4,08%	-7,17%

* 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.
 Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.
 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	9,24%	12,15%	12,31%

* 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
Meta Platforms	2,53%
Alphabet	2,19%
Oracle	2,19%
Shell	2,17%
HCA Healthcare	1,99%

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

Points Forts de Mars

- Le First Eagle Amundi International Fund a enregistré un rendement de +0,47 % en mars (USD, classe d'actions AUC).
- Les biens de consommation de base, les soins de santé et l'énergie ont été les principaux contributeurs aux rendements.
- Les services de communication, la technologie de l'information et les biens de consommation discrétionnaires ont été les principaux détracteurs.
- Les titres liés à l'or ont généré de forts rendements positifs au cours du mois.

Revue du Marché à la Fin du Mois

Les marchés boursiers mondiaux ont continué d'exhiber une dispersion significative des performances des marchés américains et non américains en mars. L'indice S&P 500 a chuté de 5,6 % et l'indice MSCI World a diminué de 4,5 %, tandis que l'indice MSCI EAFE a reculé de 0,4 %. La technologie et les biens de consommation discrétionnaires ont été les secteurs les moins performants en raison des préoccupations concernant les tarifs et le potentiel de stagflation—caractérisée par des niveaux d'inflation supérieurs aux objectifs, une croissance économique stagnante et un chômage élevé—ainsi que des préoccupations persistantes concernant la durabilité des dépenses liées à l'intelligence artificielle. Les actions de valeur ont continué à surperformer sur les marchés américains et non américains, ainsi que la sous-performance des actions à petite capitalisation aux États-Unis. Poussée par l'incertitude accrue et le ralentissement des indicateurs macroéconomiques, la courbe des rendements du Trésor américain s'est aplatie alors que le rendement des bons du Trésor à 10 ans a baissé. L'indice Bloomberg Global Aggregate a augmenté de 0,6 % et l'indice Bloomberg US Aggregate Bond est resté stable. L'indice du dollar américain a diminué de 3,2 % tandis que le prix de l'or a augmenté de 9,9 %.

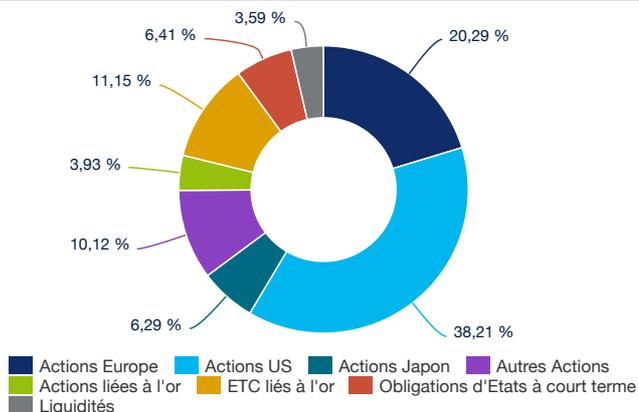
First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution

Le FEAIF a enregistré un rendement de 0,47 % en mars (USD, classe d'actions AUC). Nos participations en actions ont nui à la performance, qui ont été compensées par la performance des titres liés à l'or. Les biens de consommation de base, les soins de santé et l'énergie ont été les plus grands contributeurs par secteur d'actions, tandis que les services de communication, la technologie de l'information et les biens de consommation discrétionnaires ont été les principaux détracteurs. Parmi les positions individuelles, les principaux contributeurs du Fonds comprenaient HCA Healthcare, Shell, Elevance Health, Mitsubishi Electric et Dollar General. Les plus grands détracteurs comprenaient Oracle, Meta Platforms, Compagnie Financière Richemont, Alphabet et Taiwan Semiconductor Manufacturing. Nous n'avons pas établi de nouvelles positions. Nous avons quitté notre position dans Komatsu lorsque les actions ont reflété un sens mis à jour de la valeur intrinsèque* compte tenu des préoccupations selon lesquelles l'exportateur japonais pourrait faire face à une incertitude croissante liée au commerce.

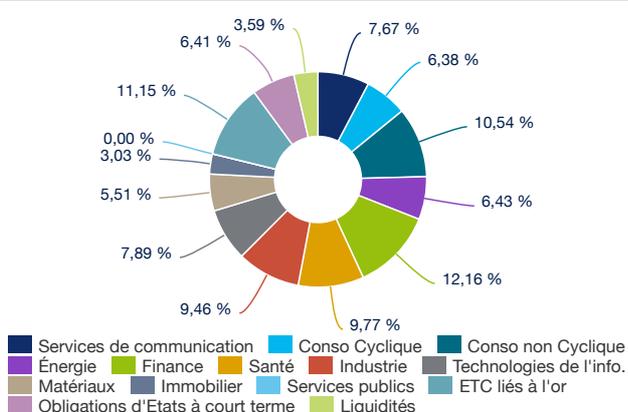
*Valeur intrinsèque : "La valeur intrinsèque" est basée sur notre jugement de ce qu'un acheteur d'entreprise prudent et rationnel paierait en espèces pour l'ensemble de l'entreprise sur des marchés normaux.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

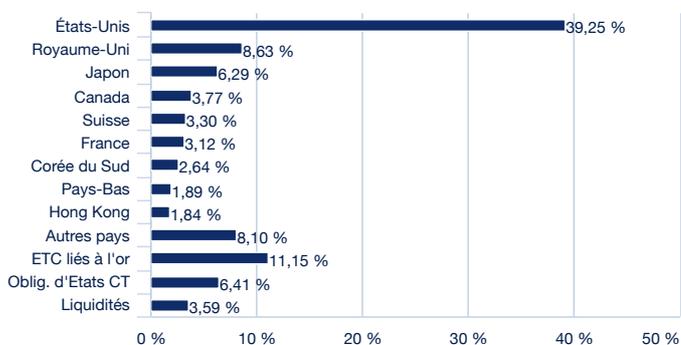
Répartition d'actifs (source : Amundi)



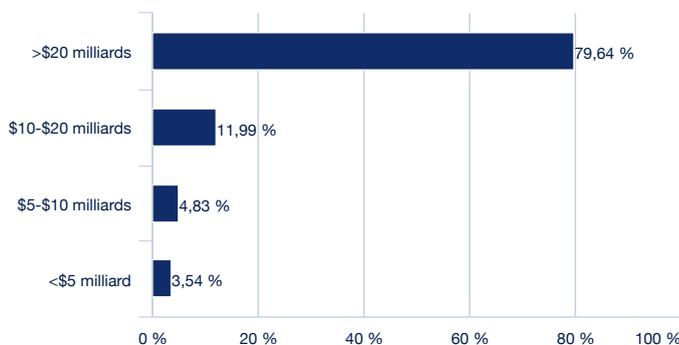
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



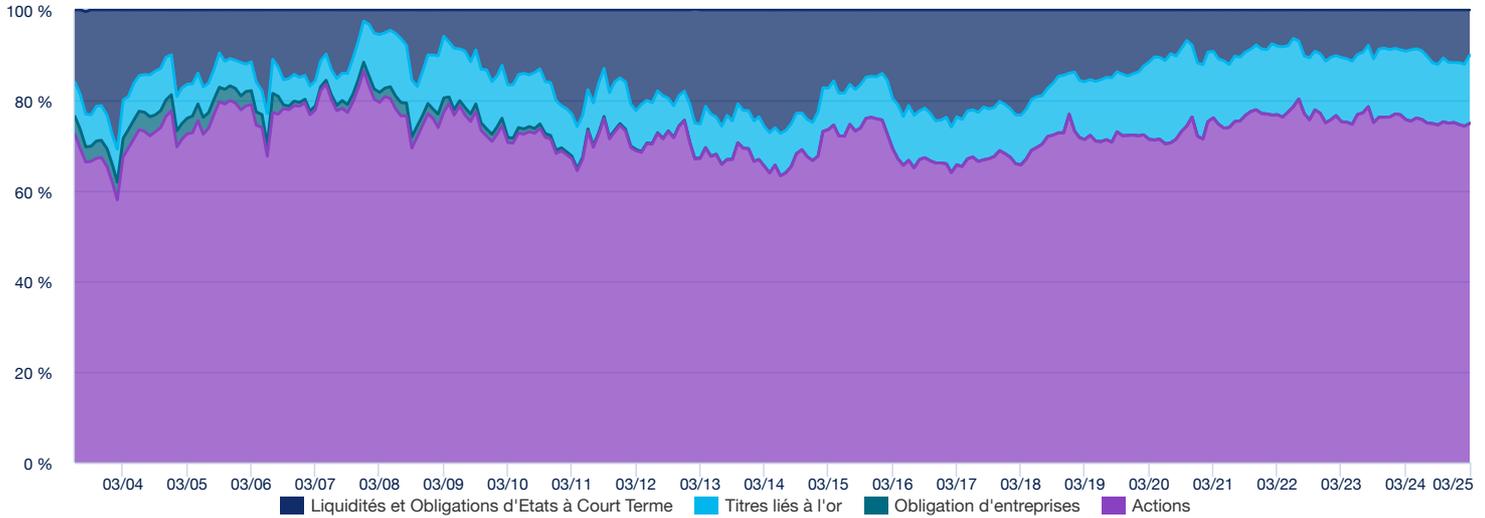
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



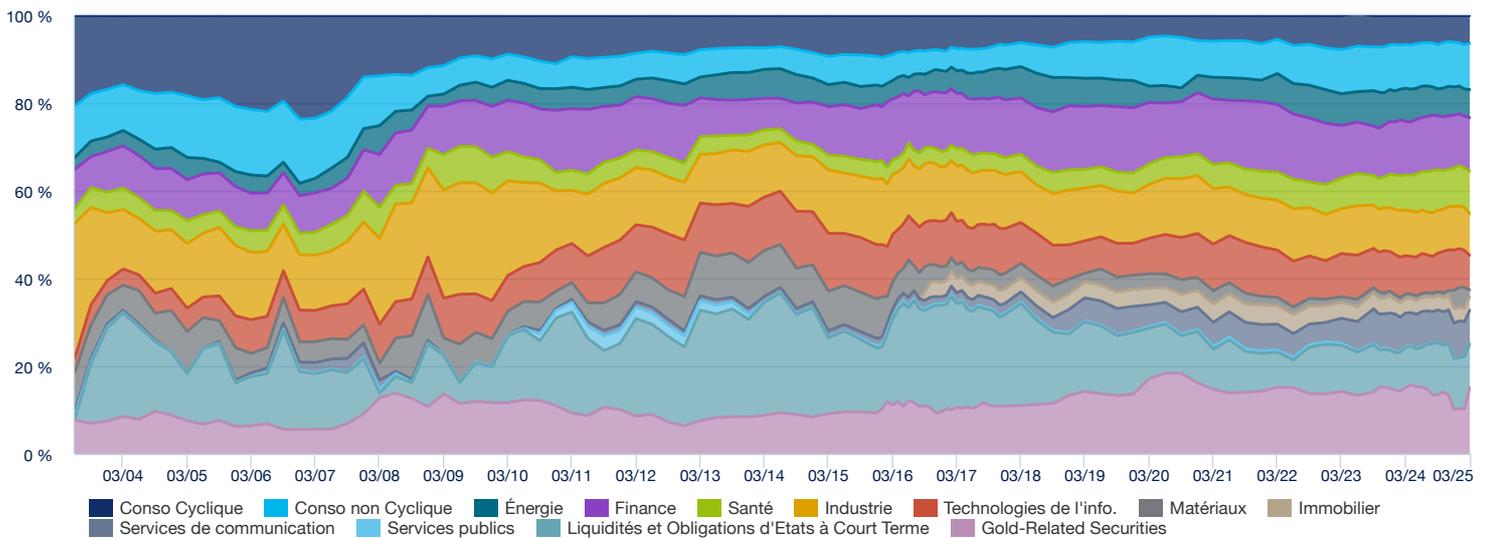
DIVERSIFIÉ ■

©2025 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.