

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AU

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/11/2024

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **9 952,14 (USD)**
 Date de VL et d'actif géré : **29/11/2024**
 Actif géré : **6 246,06 (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 : **407**
 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 : **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 :
2,21%
 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	29/12/2023	31/10/2024	30/08/2024	30/11/2023	30/11/2021	29/11/2019	28/11/2014	12/08/1996
Portefeuille	13,66%	0,35%	0,31%	17,48%	20,71%	37,67%	66,63%	895,21%
Index Comparatif	9,14%	0,71%	2,32%	9,98%	28,22%	40,29%	83,66%	-
Ecart Index Comparatif	4,52%	-0,36%	-2,01%	7,50%	-7,51%	-2,62%	-17,02%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	12,14%	-8,85%	9,63%	5,05%	18,62%	-9,75%	11,09%	8,95%	-2,76%	1,31%
Index Comparatif	9,80%	6,61%	4,13%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%	4,42%	4,33%
Ecart Index Comparatif	2,34%	-15,47%	5,50%	0,27%	12,05%	-16,33%	5,68%	4,08%	-7,17%	-3,02%

* 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.
 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	9,72%	12,66%	15,58%

* 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	3,04%
Meta Platforms	2,65%
Alphabet	2,21%
Shell	2,02%
HCA Healthcare	1,84%

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 Novembre

- Le First Eagle Amundi International Fund a enregistré un retour de +0,35% en novembre (USD, classe d'actions AUC).
- Les secteurs de la Finance, de l'Industrie et de la Technologie de l'Information ont été les principaux contributeurs aux retours positifs.
- Les soins de santé, les biens de consommation discrétionnaire et les produits de consommation courante ont été les principaux facteurs de contre-performance.
- Les titres liés à l'or ont généré des retours négatifs dans le mois.

Revue du Marché de Fin de Mois

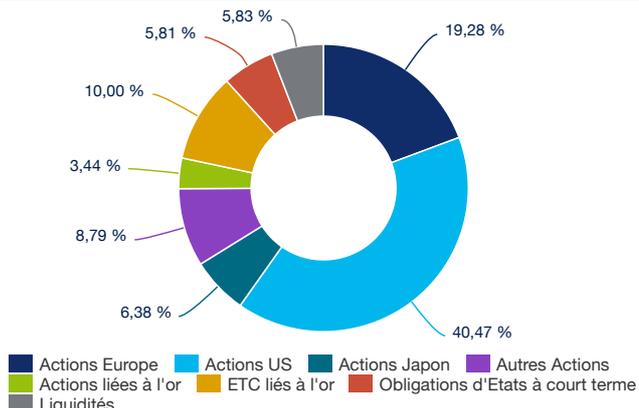
Les marchés actions ont rebondi en novembre à la suite des élections américaines. L'indice S&P 500 a gagné 5,9%, sa plus forte hausse mensuelle en 2024 jusqu'à présent, et l'indice MSCI World a augmenté de 4,6%, ce qui est principalement attribuable à sa répartition de 74% aux États-Unis. Les actions non américaines, mesurées par l'indice MSCI EAFE, ont diminué de 0,65%. Par facteur de style, les actions de croissance et de valeur ont eu des performances similaires aux États-Unis et à l'étranger. Les petites capitalisations américaines ont surperformé les grandes capitalisations dans l'anticipation des politiques républicaines qui pourraient potentiellement être plus favorables aux petites entreprises ainsi qu'aux baisses de taux d'intérêt attendues. La courbe des rendements du Trésor s'est légèrement inversée puisque le rendement à 10 ans a baissé tandis que le rendement à 2 ans est resté plutôt stable. Les obligations ont eu une performance modeste avec le gain de 1,1% de l'indice Bloomberg US Aggregate Bond qui continue de surperformer l'augmentation de 0,3% de l'indice Bloomberg Global Aggregate. Le prix de l'or a chuté de 3,7% et l'indice du dollar américain a gagné 1,7%.

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution

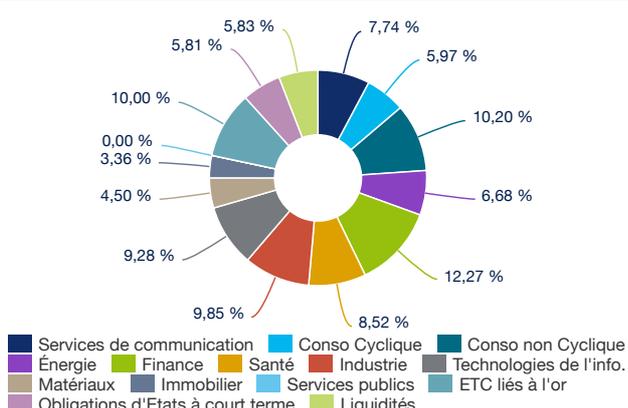
Le FEAIF a retourné 0,35% en novembre (USD, classe d'actions AUC). Nos participations en actions ont contribué à la performance, mais les titres liés à l'or ont été un vent contraire. Les secteurs de la finance, de l'industrie et de la technologie de l'information ont été les principaux contributeurs par secteur d'actions, tandis que les soins de santé, les biens de consommation discrétionnaire et les produits de consommation courante ont été les plus grands facteurs de contre-performance. Parmi les positions individuelles, les principaux contributeurs du Fonds ont inclus Oracle, Schlumberger, Salesforce, Bank of New York Mellon et American Express. Les plus grands facteurs de contre-performance ont inclus HCA Healthcare, FEMSA, Alibaba, Sanofi et Dentsply Sirona. Nous avons établi une nouvelle position en actions dans une entreprise pharmaceutique européenne, et nous avons clôturé notre participation en actions dans UnitedHealth Group lorsque les actions reflétaient notre estimation de la valeur intrinsèque de l'entreprise.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

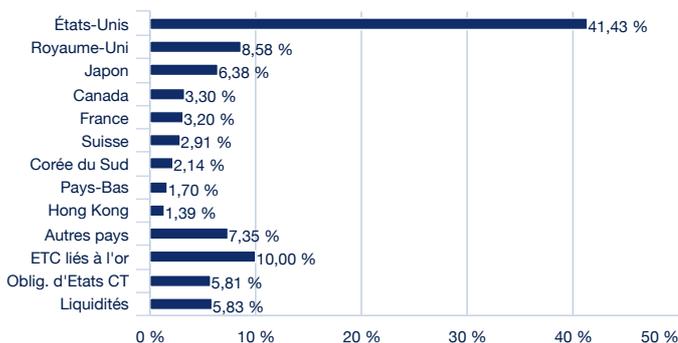
Répartition d'actifs (source : Amundi)



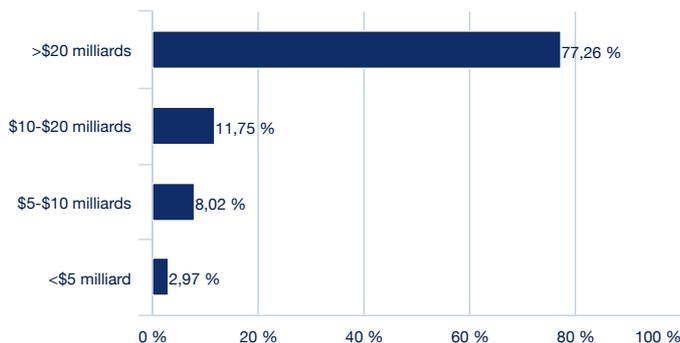
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



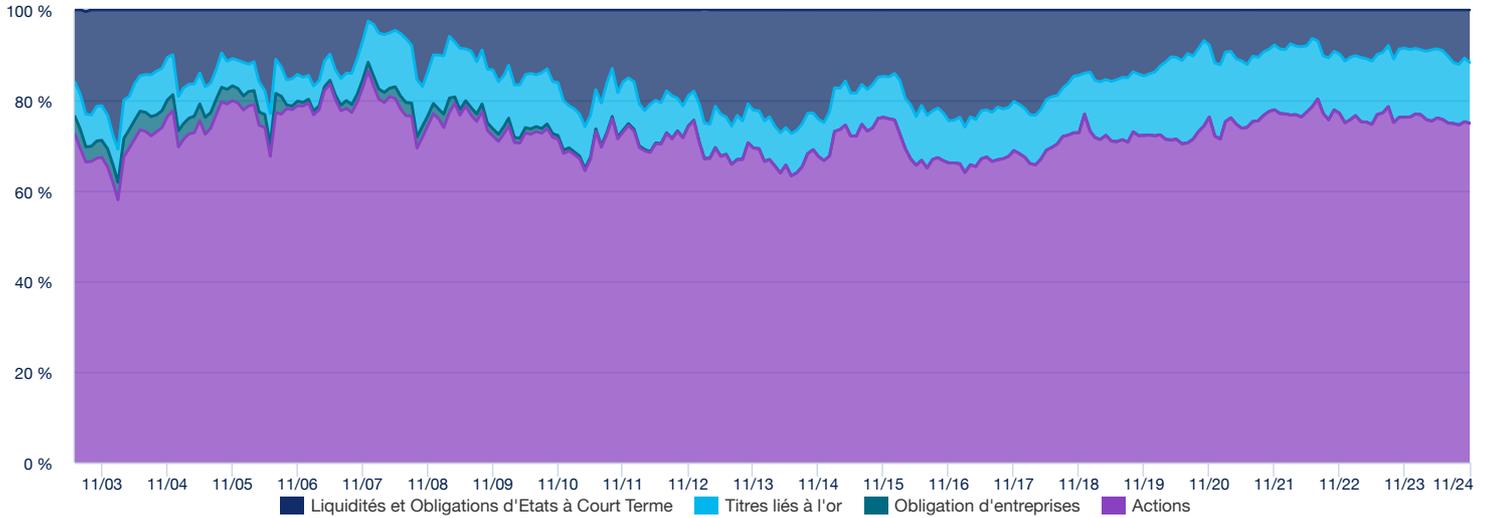
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



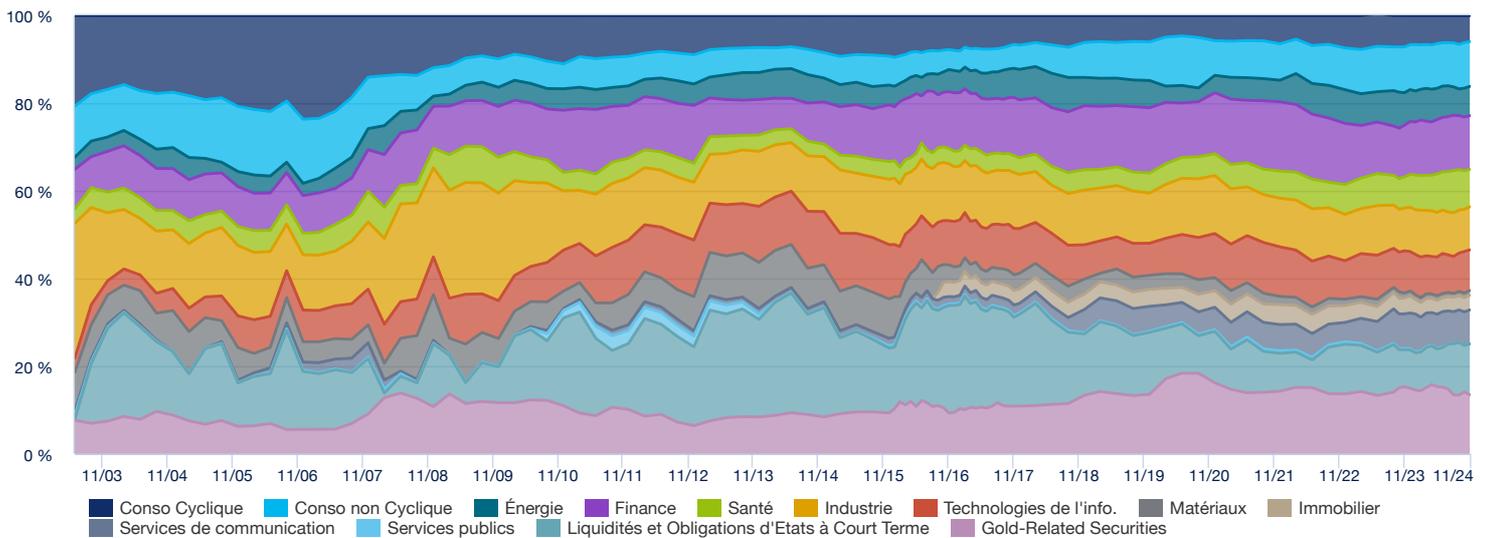
DIVERSIFIÉ ■

©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.