

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AU

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/01/2025

DIVERSIFIÉ ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **9 992,77 (USD)**  
 Date de VL et d'actif géré : **31/01/2025**  
 Actif géré : **6 431,38 (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 : **404**  
 Date de notation : **31/01/2025**  
 Date de création de la classe : **12/08/1996**

## 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.

## Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



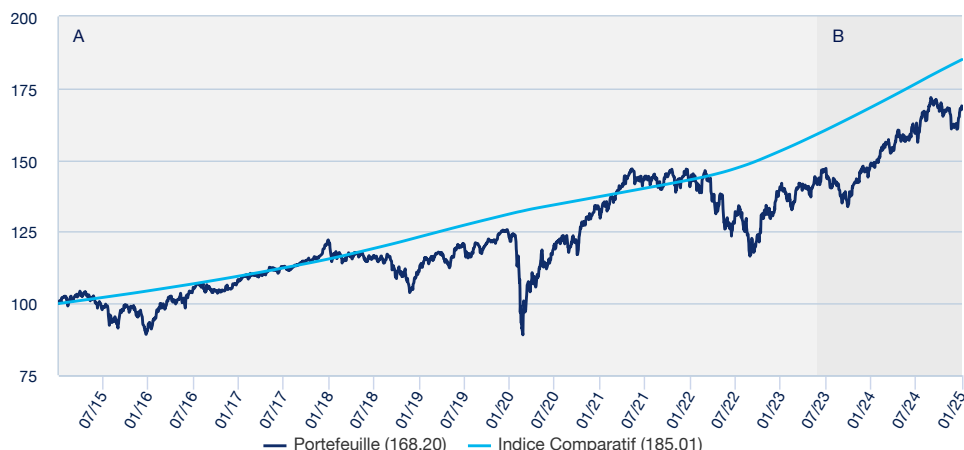
Risque le plus faible

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.

## Returns (Source: Fund Admin) - Past performance does not predict future returns

### 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 31/12/2024	1 mois 31/12/2024	3 mois 31/10/2024	1 an 31/01/2024	3 ans 31/01/2022	5 ans 31/01/2020	10 ans 30/01/2015	Depuis le 12/08/1996
<b>Portefeuille</b>	4,08%	4,08%	0,76%	13,63%	17,94%	38,28%	69,56%	899,28%
<b>Indice Comparatif</b>	0,73%	0,73%	2,24%	9,84%	29,23%	40,98%	85,08%	-
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	3,35%	3,35%	-1,48%	3,80%	-11,29%	-2,69%	-15,52%	-

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Portefeuille</b>	9,64%	12,14%	-8,85%	9,63%	5,05%	18,62%	-9,75%	11,09%	8,95%	-2,76%
<b>Indice Comparatif</b>	9,99%	9,80%	6,61%	4,13%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%	4,42%
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	-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.

## Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	127
Dividend Yield	1.85

## Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	10,41%	12,66%	15,65%	12,77%
<b>Ratio de sharpe</b>	0,80	0,09	0,25	0,27

## Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
<b>Baisse maximale</b>	-38,55%
<b>Délai de recouvrement (jours)</b>	608
<b>Moins bon mois</b>	10/2008
<b>Moins bonne performance</b>	-12,65%
<b>Meilleur mois</b>	04/2020
<b>Meilleure performance</b>	9,91%

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 janvier

- Le First Eagle Amundi International Fund a enregistré un rendement de +4,08 % en janvier (USD, classe d'actions AUC).
- Les soins de santé, les finances et les services de communication ont été les principaux contributeurs aux rendements.
- Les matériaux, l'immobilier et les produits de consommation de base ont été les plus grands détracteurs.
- Les titres liés à l'or ont généré des rendements positifs au cours du mois.

Revue du marché à la fin du mois

Les marchés financiers mondiaux ont commencé 2025 sur une note positive malgré la sous-performance des actions technologiques, l'escalade des différends commerciaux et l'incertitude quant à la trajectoire des taux d'intérêt. L'indice S&P 500 a augmenté de 2,8 %, ce qui est inférieur au gain de 3,5 % de l'indice MSCI World. Les actions de valeur ont surperformé leurs homologues de croissance et les actions à petite capitalisation ont légèrement sous-performé les grandes capitalisations aux États-Unis. Les marchés des revenus fixes ont enregistré des gains modestes alors que l'inflation a augmenté pour le troisième mois consécutif et que la courbe des rendements du Trésor s'est légèrement aplatie. L'indice Bloomberg Global Aggregate et l'indice Bloomberg US Aggregate Bond ont augmenté de 0,6 % et 0,5 %, respectivement. L'indice du dollar américain a diminué de 0,1 %, ce qui représente sa première baisse depuis septembre, et le prix de l'or a augmenté de 6,6 %.

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution

Le FEAIF a enregistré un rendement de 4,08 % en janvier (USD, classe d'actions AUC). Nos participations en actions ont contribué à la performance, et les titres liés à l'or ont également été un vent arrière. Tous les secteurs d'actions ont contribué à la performance. Les soins de santé, les finances et les services de communication ont été les plus grands contributeurs, tandis que les matériaux, l'immobilier et les produits de consommation de base ont sous-performé. Parmi les positions individuelles, les principaux contributeurs du Fonds comprenaient Meta Platforms, Compagnie Financière Richemont, Alphabet, HCA Healthcare et Bank of New York Mellon. Les plus grands détracteurs comprenaient Comcast, Prosus, C.H. Robinson, MS&AD Insurance et Colgate-Palmolive. Nous avons établi une nouvelle position dans une entreprise européenne de produits de consommation de base, et nous n'avons pas sorti de positions en actions au cours du mois de janvier.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

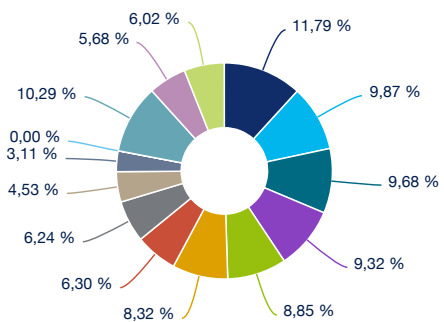
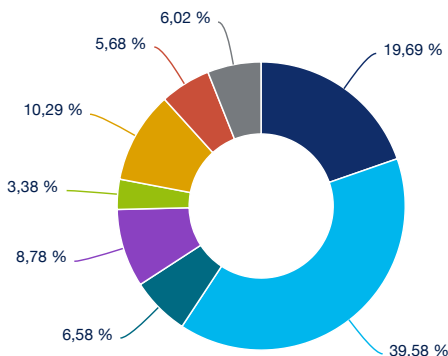
Principales lignes actions (Source : Amundi)

	Exposition		
Meta Platforms	3,10%	Elevance Health. Inc.	1,66%
Oracle	2,73%	Becton Dickinson	1,62%
Alphabet	2,60%	SLB	1,55%
Shell	2,03%	Mellon Corp	1,54%
HCA Healthcare	1,94%	Richemont	1,53%

Le fonds est géré activement ; les allocations sectorielles varient au fil des périodes et ne reflètent pas un engagement envers une politique ou un secteur d'investissement.

Répartition d'actifs (source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



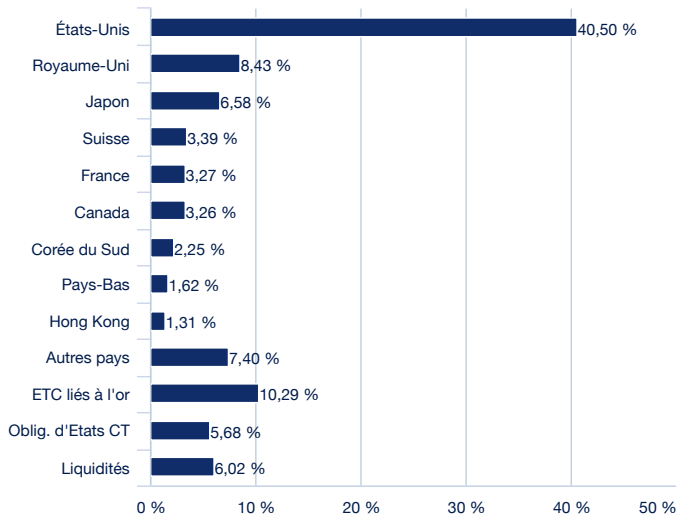
■ Actions Europe ■ Actions US ■ Actions Japon ■ Autres Actions  
■ Actions liées à l'or ■ ETC liés à l'or ■ Obligations d'Etats à court terme  
■ Liquidités

■ Finance ■ Conso non Cyclique ■ Industrie ■ Santé  
■ Technologies de l'info. ■ Services de communication ■ Énergie  
■ Conso Cyclique ■ Matériaux ■ Immobilier ■ Services publics  
■ ETC liés à l'or ■ Obligations d'Etats à court terme ■ Liquidités

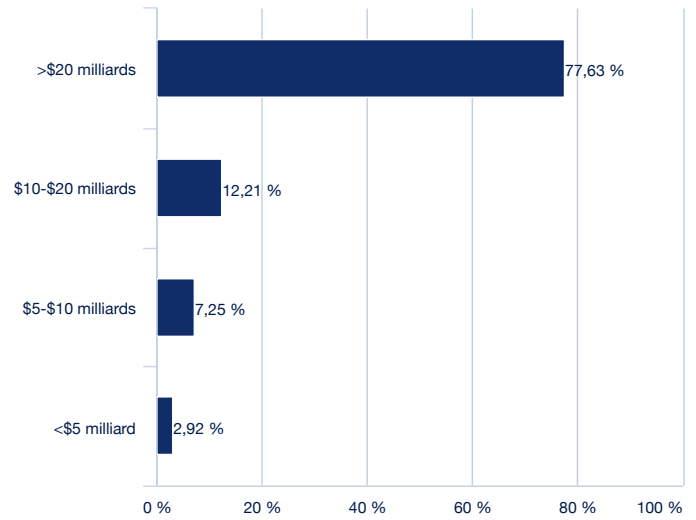
DIVERSIFIÉ

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

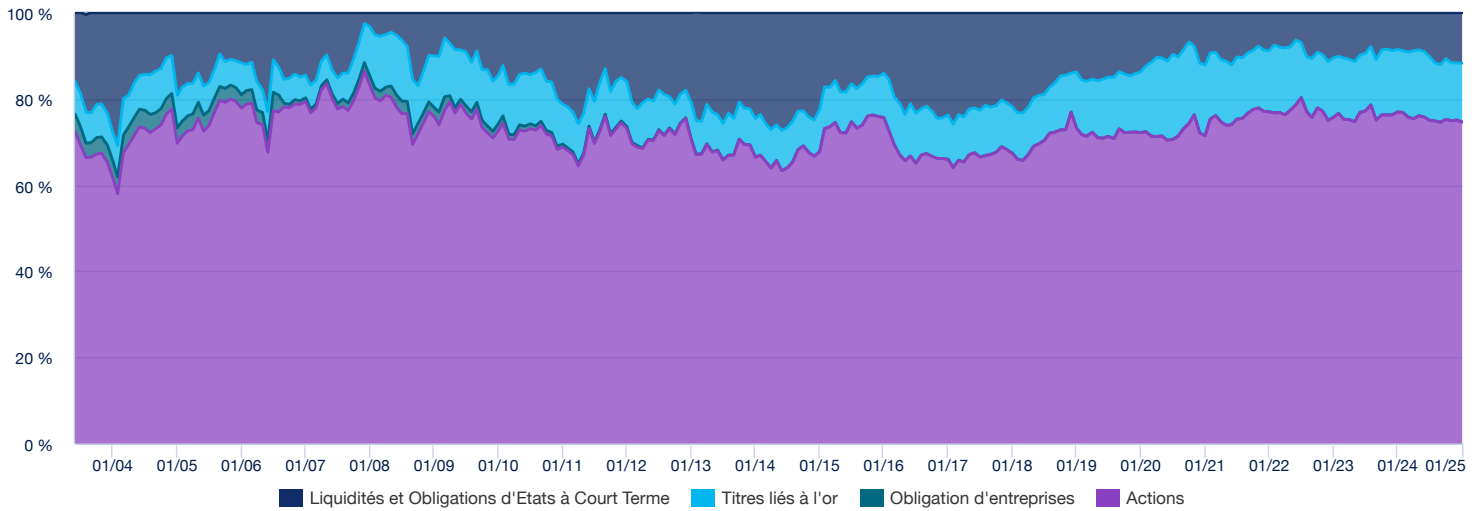
Répartition géographique (Source : Amundi)



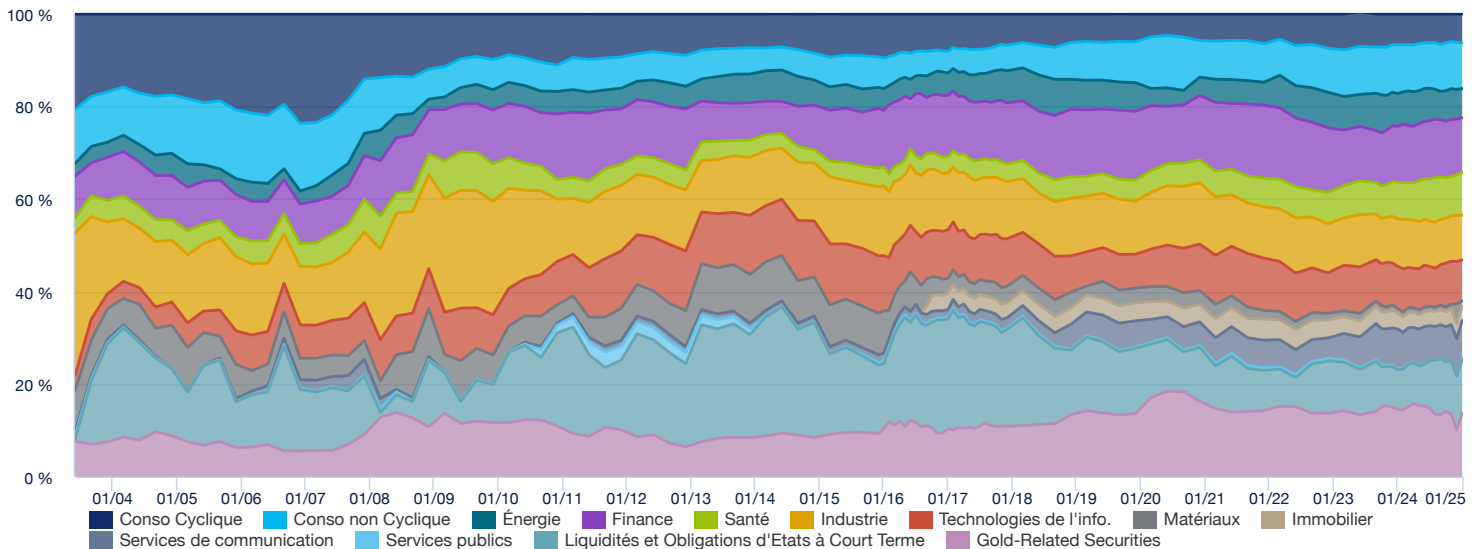
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Composition du portefeuille - Evolution des actifs (Source : Amundi)



Composition du portefeuille - Evolution des secteurs (Source : Amundi)



## DIVERSIFIÉ ■

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Société de gestion déléguée	First Eagle Investment Management
Dépositaire	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Date de création du compartiment/OPC	12/08/1996
Date de création de la classe	12/08/1996
Devise de référence du compartiment	USD
Devise de référence de la classe	USD
Autres devises de souscription/rachat	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	LU0068578508
Code Reuters	LP60065746
Code Bloomberg	SOCGISD LX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum)	5,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	2,00% TTC
Commission de surperformance	Oui
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	2,26%
Coûts de transaction	0,02%
Frais de conversion	0,00 %
Durée minimum d'investissement recommandée	> à 5 ans

Les informations sur les coûts contenues dans ce rapport peuvent ne pas être exhaustives et le Fonds peut engager d'autres dépenses. Pour plus d'informations sur les coûts, frais et autres dépenses, veuillez vous référer au Prospectus et au PRIIPS KID disponibles sur <https://www.amundi.lu/professional>

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.

©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](#)

## DIVERSIFIÉ ■

L'information contenue dans ce document est exclusivement destinée aux investisseurs institutionnels, aux investisseurs professionnels, « qualifiés » ou spécialisés et aux intermédiaires financiers. Elle n'est pas destinée à être distribuée au grand public, à la clientèle de particuliers et aux clients d'institutions financières quelle que soit la juridiction en vigueur ni aux « Ressortissants des États-Unis ». De plus, tout destinataire de l'information doit être reconnu dans l'Union européenne comme investisseur « Professionnel » tel que le définit la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 sur les Marchés d'Instruments Financiers (« MIFID ») ou chaque réglementation nationale et dans le cas de la Suisse comme « Investisseur qualifié » au sens de la loi fédérale suisse du 23 juin 2006 sur les organismes de placement collectif (CISA), de l'Ordonnance d'exécution du 22 novembre 2006 et de la circulaire FINMA 2013/9 sur la distribution de placements collectifs. L'information ne peut en aucune manière être distribuée au sein de l'Union européenne à un investisseur non « Professionnel » tel que le définit la directive MIFID ou, en Suisse, à un investisseur qui ne répond pas à la définition d'« Investisseur qualifié » selon la législation et la réglementation en vigueur.

**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.*