

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/07/2022

DIVERSIFIÉ ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 214,25 ( EUR )  
(D) 137,00 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 29/07/2022

Actif géré : 5 422,17 ( millions EUR )

Code ISIN : (C) LU0565135745  
(D) LU0565419693

Code Reuters : (C) LP68087433  
(D) LP68087435

Code Bloomberg : (C) AMINAEC LX  
(D) AMINAED LX

Indice de référence : Aucun

Notation Morningstar "Overall" © : 3 étoiles

Catégorie Morningstar © :

USD AGGRESSIVE ALLOCATION

Nombre de fonds de la catégorie : 324

Date de notation : 30/06/2022

## 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

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 courants : 2,20% ( prélevés )

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)



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

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le	
	31/12/2021	30/06/2022	29/04/2022	30/07/2021	31/07/2019	31/07/2017	03/12/2010	
Portefeuille		2,10%	6,49%	0,38%	6,88%	20,55%	35,70%	113,23%

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

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	17,95%	-3,62%	20,80%	-5,19%	-2,66%	12,05%	8,33%	15,38%	7,19%	7,68%

\* 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.

## Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



◀ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▶ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	10,36%	15,04%	12,76%

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 Corporation	3,33%
Exxon Mobil Corporation	3,04%
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1,99%
Comcast Corporation Class A	1,90%
Schlumberger NV	1,72%

DIVERSIFIÉ



**Matthew McLennan, CFA**  
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

Aperçu du mois de juillet

- Le fonds First Eagle Amundi International a signé une performance de +3,86 % en juillet.
- Tous les secteurs d'actions ont affiché des performances absolues positives.
- Les titres liés à l'or ont eu une incidence préjudiciable sur la performance.

Revue de marché de fin de mois

Les marchés financiers se sont redressés en juillet, dans l'anticipation qu'une récession pourrait inciter la Fed à modérer le rythme de ses futures hausses de taux. Au cours du mois, le Département du Commerce a annoncé que le PIB américain avait reculé de 0,9 % au deuxième trimestre, les États-Unis connaissant donc officiellement deux trimestres successifs de repli du PIB. Les indices S&P 500 et MSCI World ont progressé de 9,2 % et 7,9 %, respectivement. Les titres de croissance ont surperformé les titres « value » et les petites capitalisations ont surperformé les grandes capitalisations en juillet, ce qui constitue une inversion des tendances qui ont dominé les marchés d'actions au premier semestre 2022. Les actifs à revenu fixe se sont également redressés et les spreads resserrés, la courbe des rendements s'étant de nouveau inversée en juillet et les rendements réels et nominaux du Trésor ayant diminué. Le US Dollar Index américain a progressé de 1,2 % en juillet, atteignant un plus haut sur plusieurs années en milieu de mois, avant de se replier, après que le marché a revu à la baisse ses prévisions de hausse des taux d'intérêt. Le prix de l'or a évolué dans la direction opposée, cédant 2,3 % en juillet.

Revue de fin de mois des fonds FE Amundi

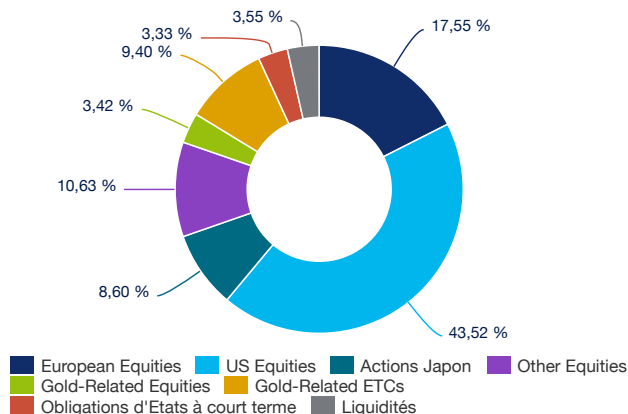
Les fonds First Eagle Amundi ont sous-performé le marché en juillet, mais continué de surperformer depuis le début de l'année. L'environnement reste, selon nous, très incertain malgré le rebond des marchés financiers en juillet. La possibilité d'une récession a augmenté, mais les banques centrales tentent toujours de contenir des taux d'inflation qui ont atteint des sommets inégalés depuis plusieurs décennies. Par conséquent, nous continuons de renforcer la résilience de notre approche bottom-up en ciblant les entreprises bénéficiant de positions bien établies, de bilans solides et d'une équipe de direction de qualité, autant d'atouts susceptibles d'atténuer les retombées de ces conditions macroéconomiques défavorables.

Portefeuille et allocation du fonds First Eagle Amundi International (FEAIF)

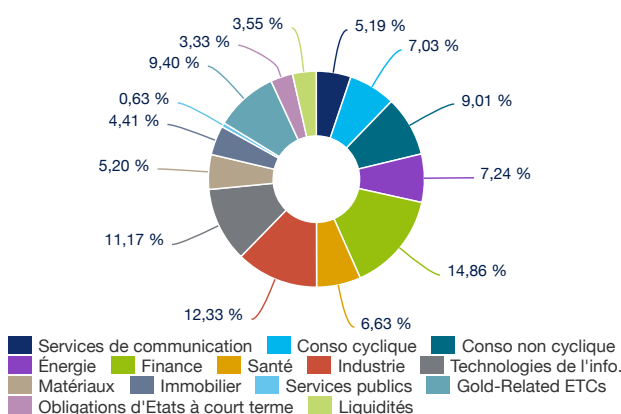
Le fonds FEAIF a généré un rendement de 3,86 % en juillet (classe d'actions AUC en USD). Nos positions en actions ont alimenté la performance au cours du mois, tandis que les titres liés à l'or ont eu une incidence légèrement préjudiciable. Tous les secteurs d'actions ont eu une incidence positive sur la performance au cours du mois ; les technologies de l'information ont été les principaux fers de lance de la performance, tandis que les services de communication et les services publics sont restés à la traîne. En termes de titres, Oracle, Exxon Mobil, HCA Healthcare, C.H Robinson et Compagnie Financière Richemont SA ont compté parmi les principaux artisans de la performance mensuelle. Alibaba Group, Travelers Companies, Comcast, BAE Systems et FEMSA ont constitué les principaux obstacles à la performance. Au cours du mois de juillet, nous avons établi une nouvelle position sur une société européenne opérant dans le secteur de la santé grand public et augmenté notre exposition à 10 autres titres. Nous n'avons liquidé aucune position en actions et avons allégé notre exposition à 85 titres.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

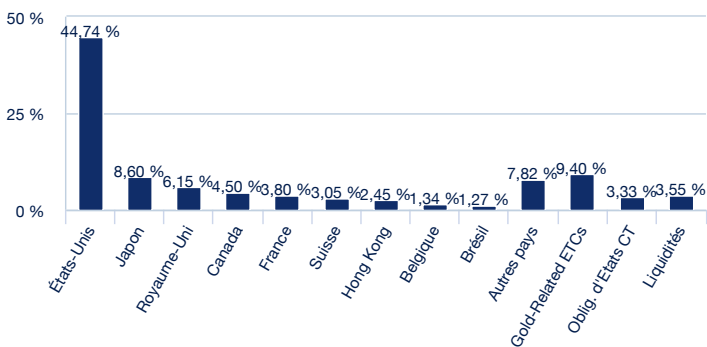
Répartition d'actifs (source : Amundi)



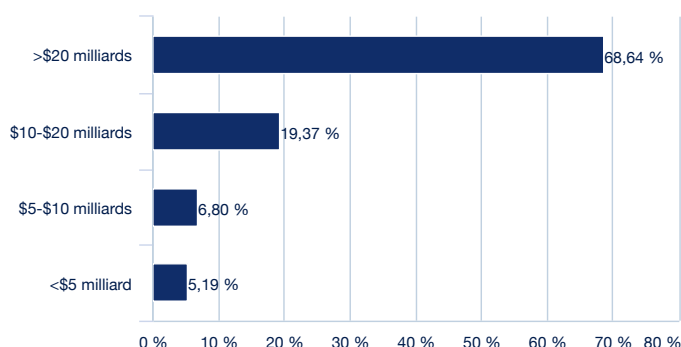
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Répartition géographique (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



## DIVERSIFIÉ ■

## 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 INTERNATIONAL 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](http://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 de ces chiffres est indiquée sous la mention «SYNTHESE DE GESTION», qui apparaît en première page à défaut de toute autre indication. 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.

©2022 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 leur site [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).