

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

SYNTHESE DE  
GESTION

28/02/2019

DIVERSIFIÉ ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 167,52 ( EUR )  
(D) 122,07 ( EUR )  
Date de VL et d'actif géré : 28/02/2019  
Actif géré : 7 530,73 ( 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**  
Indice comparatif : **MSCI WORLD**  
Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**  
Catégorie Morningstar © :  
**USD AGGRESSIVE ALLOCATION**  
Nombre de fonds de la catégorie : 214  
Date de notation : 31/01/2019

## Objectif d'investissement

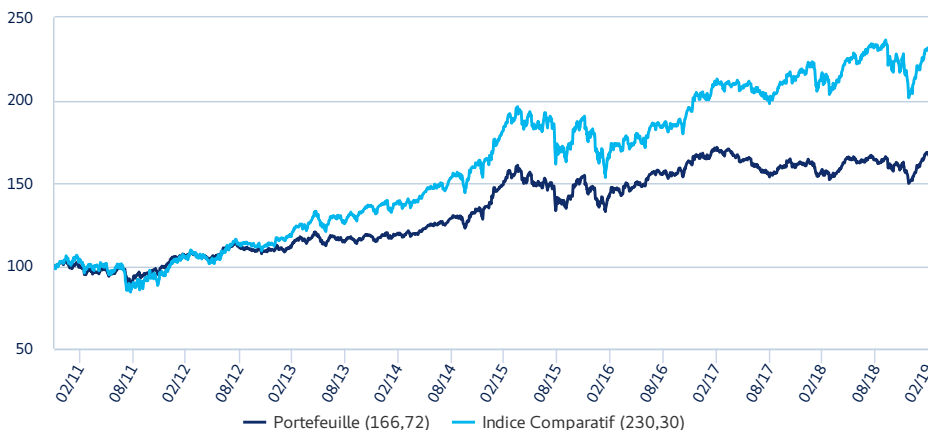
Le Compartiment cherche à offrir aux investisseurs une croissance du revenu par la diversification de ses investissements sur toutes les catégories d'actifs et une politique d'approche valeur.  
Afin d'atteindre cet objectif, il investit au moins deux tiers de ses Actifs nets dans des actions, des Instruments 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

Forme juridique : **SICAV**  
Date de création de la classe : 02/12/2010  
Eligibilité : -  
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%**  
Durée minimum d'investissement recommandée :  
**> à 5 ans**  
Commission de surperformance : **Oui**

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



### Performances glissantes \*

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2018	31/01/2019	30/11/2018	28/02/2018	29/02/2016	28/02/2014	03/12/2010
<b>Portefeuille</b>	9,62%	2,74%	3,15%	5,91%	15,52%	40,00%	66,72%

### Performances calendaires (1) \*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Portefeuille</b>	-5,19%	-2,66%	12,05%	8,33%	15,38%	7,19%	7,68%	0,51%	-	-
<b>Indice Comparatif</b>	-4,11%	7,51%	10,73%	10,42%	19,50%	21,20%	14,39%	-2,85%	-	-

\* 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. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

### Profil de risque et de rendement (SRR1)



◀ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▶ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRR1 correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	9,27%	8,72%	11,29%

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.

### Principaux émetteurs actions

	Exposition
Oracle Corporation	2,23%
Comcast Corporation Class A	1,83%
Exxon Mobil Corporation	1,71%
Schlumberger NV	1,61%
Fanuc Corporation	1,50%

DIVERSIFIÉ



**Matthew McLennan, CFA**  
Responsable de l'équipe de gestion  
Global Value



**Kimball Brooker**  
Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

Au cours du mois de février 2019, les actions de classe AU-C du fonds First Eagle Amundi International ont affiché un rendement net mensuel de 1,95 %, contre 3,01 % pour l'indice MSCI World (Net).

Les 5 titres les plus performants du mois ont été :

**Philip Morris International** – La multinationale américaine qui produit des cigarettes de marque est à l'origine de la plus forte contribution à la performance en février (+0,15 %). Le titre a gagné de la valeur après la publication de chiffres supérieurs aux prévisions en ce qui concerne les livraisons du dispositif IQOS, un produit vital pour l'entreprise, alors que les ventes de cigarettes continuent de reculer petit à petit.

**Exxon Mobil** – Le géant américain du pétrole se classe deuxième par sa contribution de 0,15 % à la performance en février. En effet, l'augmentation de la production du gisement de pétrole le plus prolifique d'Amérique du Nord a permis aux bénéfices d'Exxon Mobil au T4 de dépasser les prévisions.

**Comcast** – Le groupe américain de télécommunications est à l'origine de la troisième plus forte contribution à la performance du fonds en février (+0,10%), le titre ayant continué de grimper après la publication de résultats du quatrième trimestre supérieurs aux prévisions.

**Keyence** – Le fabricant japonais de capteurs pour l'automatisation industrielle signe la quatrième plus forte contribution à la performance en février (+0,10 %). Le titre a gagné du terrain grâce à une croissance à deux chiffres de son bénéfice d'exploitation.

**Teradata** – L'entreprise américaine de gestion de bases de données occupe la cinquième place par sa contribution de 0,09 % à la performance du fonds en février. En effet, le titre a poursuivi sa hausse après la publication de résultats financiers très solides au T4.

Les 5 titres les moins performants du mois ont été :

**Fresnillo** – Le propriétaire et exploitant de mines d'or et d'argent est à l'origine de la plus forte contribution négative à la performance, qu'il ampute de -0,07 % suite à la publication d'une baisse de ses bénéfices au titre de l'exercice 2018.

**Weyerhaeuser** – Le champion américain de l'industrie du bois se classe deuxième par son impact négatif de -0,06 % sur la performance en février. En effet, le titre a reculé en raison du ralentissement de la croissance de la construction de logements, qui affecte à son tour la croissance de la production de bois.

**National Oilwell Varco** – Le fournisseur américain d'équipements et de composants pour le forage pétrolier et gazier occupe ce mois-ci la troisième place en termes de contribution négative à la performance du fonds (-0,05 %), l'action ayant reculé en raison des anticipations de ralentissement de la croissance du chiffre d'affaires.

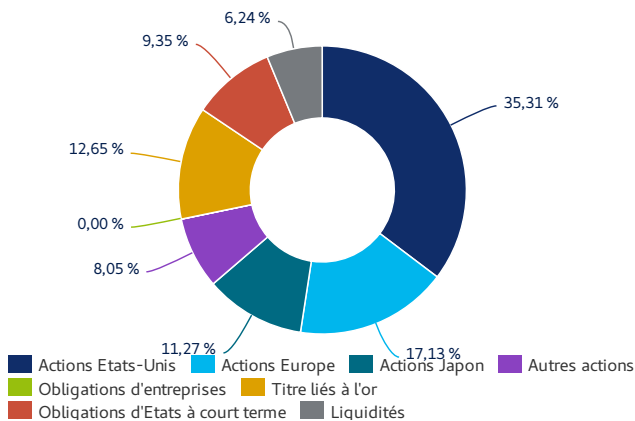
**KDDI Corporation** – L'entreprise japonaise de télécommunications mobiles se classe quatrième par son impact négatif de -0,05 % sur la performance du fonds en février. Le recul du titre s'explique par les pressions politiques en faveur d'une baisse des tarifs.

**Cielo** – L'entreprise brésilienne spécialisée dans les solutions de paiement occupe la cinquième place par son impact négatif de -0,04 % sur la performance du fonds en février. En effet, le titre a perdu du terrain après l'annonce de prévisions pour 2019 indiquant une diminution du résultat net consolidé par rapport à l'année précédente.

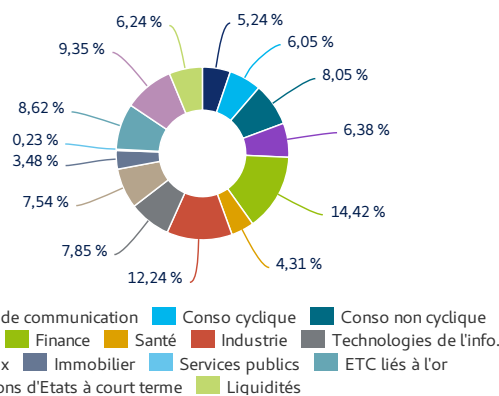
Le secteur le plus performant a été le secteur financier, qui a eu un impact positif de 0,48 % sur le rendement total. À l'inverse, le secteur lié à l'or a été le moins performant, se soldant par une contribution négative de -0,18 % à la performance totale du fonds.

Composition du portefeuille

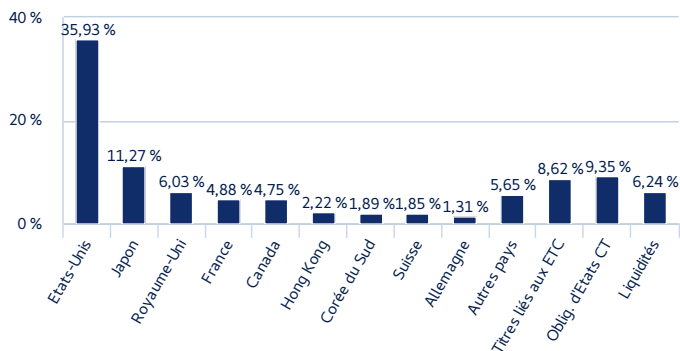
Répartition d'actifs



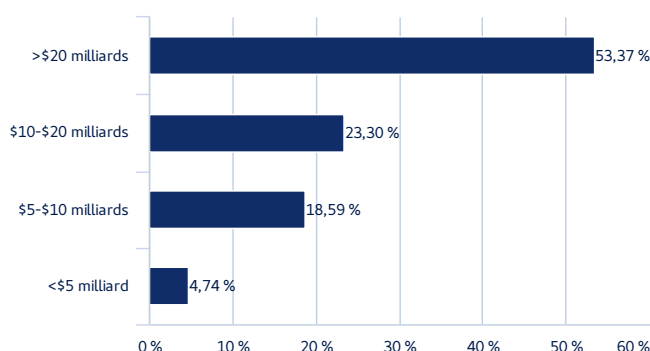
Répartition sectorielle



Répartition géographique



Répartition par capitalisation boursière



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, 90 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.

©2018 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).