

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - IHE

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2026

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **2 827,51 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **27/02/2026**
 Actif géré : **8 313,42 (millions EUR)**
 Code ISIN : **LU0433182507**
 Code Reuters : **LP68028672**
 Code Bloomberg : **SOCGIBH LX**
 Indice de référence : **Aucun**
 Indice comparatif :
100.0% CAPITALIZED US SOFR + 4.3% (BASE 365)
 Notation Morningstar "Overall" © : **4 étoiles**
 Catégorie Morningstar © :
EAA FUND EUR AGGRESSIVE ALLOCATION - GLOBAL
 Nombre de fonds de la catégorie : **1444**
 Date de notation : **31/01/2026**
 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)



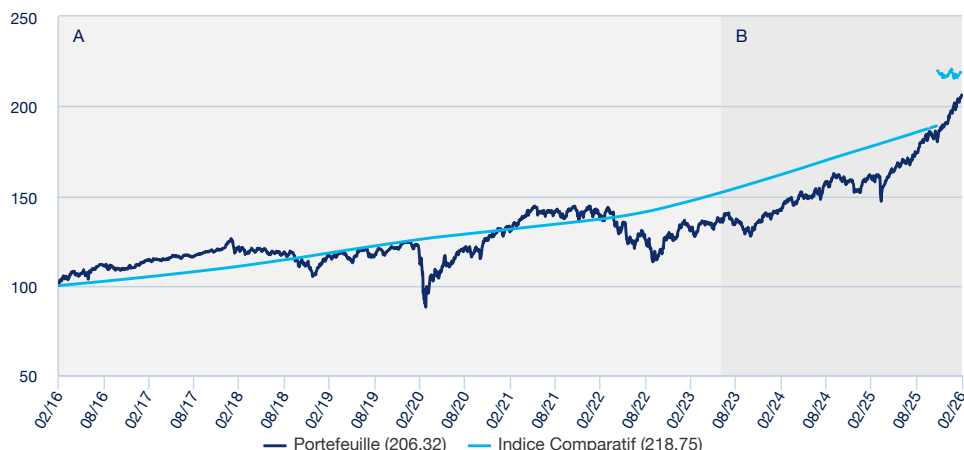
Risque le plus faible

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 31/12/2025	1 mois 30/01/2026	3 mois 28/11/2025	1 an 28/02/2025	3 ans 28/02/2023	5 ans 26/02/2021	10 ans 29/02/2016	Depuis le 04/12/2009
Portefeuille	8,52%	3,38%	10,56%	29,49%	58,13%	58,87%	106,32%	182,09%
Indice Comparatif	0,74%	1,38%	0,28%	-4,19%	17,91%	51,21%	77,88%	-
Ecart Indice Comparatif	7,78%	2,01%	10,28%	33,68%	40,22%	7,66%	28,44%	-

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	24,55%	8,91%	10,65%	-10,64%	9,70%	4,12%	16,28%	-11,70%	9,81%	8,11%
Indice Comparatif	-3,97%	9,99%	9,80%	6,61%	4,94%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%
Ecart Indice Comparatif	28,52%	-1,08%	0,85%	-17,25%	4,76%	-0,66%	9,71%	-18,28%	4,40%	3,24%

* 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	133
Dividend Yield	1.91

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	12,14%	10,60%	11,65%	12,71%
Ratio de sharpe	2,25	1,25	0,67	0,53

* 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.

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-30,28%
Délai de recouvrement (jours)	238
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-12,17%
Meilleur mois	04/2020
Meilleure performance	9,82%

DIVERSIFIÉ



Matthew McLennan
Co-Head of Global Value Team



Manish Gupta
Gérant de portefeuille



Julien Albertini
Portfolio Manager and Deputy Head of Global Value

Commentaire de gestion

Faits marquants de février

- Le First Eagle Amundi International Fund a enregistré un rendement de +3,45 % en février (USD, classe de parts AUC).
- Les biens de consommation de base, l'énergie et l'industrie ont été les principaux contributeurs aux rendements.
- Les services de communication, la consommation discrétionnaire et l'immobilier ont pesé négativement.
- Les titres liés à l'or ont contribué à des rendements absolus positifs.

Revue du marché en fin de mois

La bifurcation entre les marchés américains et non-américains s'est poursuivie durant le mois de février, le S&P 500 ayant reculé de 0,8 % contre une hausse de 4,6 % de l'indice MSCI EAFE et un gain de 0,7 % de l'indice MSCI World. Les marchés actions américains ont connu une dispersion significative, les valeurs technologiques mégacaps ayant baissé tandis que d'autres secteurs ont progressé, sur fond d'inquiétudes concernant l'impact potentiel de l'intelligence artificielle (IA) sur le secteur des logiciels et la décision de la Cour suprême annulant l'utilisation des pouvoirs d'urgence par l'administration Trump pour imposer des tarifs douaniers. En Europe, les résultats d'entreprises ont permis à l'indice STOXX Europe 600 d'atteindre de nouveaux sommets historiques. Par facteur de style, les valeurs de rendement ont continué de surperformer la croissance tant sur les marchés américains que non-américains, et les petites capitalisations américaines ont surperformé les grandes capitalisations américaines. Les rendements des bons du Trésor américain ont baissé alors que la courbe des taux continuait de s'accroître ; l'indice Bloomberg US Aggregate Bond a progressé de 1,6 % et l'indice Bloomberg Global Aggregate a gagné 1,1 %. L'indice du dollar américain a reculé de 0,1 % tandis que le lingot d'or a augmenté de 7,9 %.

Source : First Eagle Investments, FactSet, Bloomberg à fin février 2026

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution

FEAIF a enregistré un rendement de 3,45 % en février (USD, classe de parts AUC). Nos positions en actions ont contribué à la performance, et les titres liés à l'or ont également apporté leur contribution. Les biens de consommation de base, l'énergie et l'industrie ont été les principaux contributeurs parmi les secteurs actions, tandis que les services de communication, la consommation discrétionnaire et l'immobilier ont pesé négativement. Parmi les positions individuelles, les principaux contributeurs du Fonds comprenaient Samsung Electronics, SMC, Shell, Becton Dickinson et IPG Photonics. Les principaux détracteurs comprenaient Workday, Meta Platforms, Alphabet, Oracle et Alibaba Group. Nous avons établi de nouvelles positions en actions dans une entreprise industrielle nord-américaine, une société de santé nord-américaine et deux sociétés financières nord-américaines. Nous avons liquidé nos positions dans Analog Devices et Ross Stores lorsque leurs cours reflétaient la perception de la « valeur intrinsèque »* de l'équipe durant le mois.

*Valeur intrinsèque : « Valeur intrinsèque » est basée sur notre jugement de ce qu'un acheteur d'entreprise prudent et rationnel paierait en espèces pour l'ensemble de la société dans des conditions de marché normales.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

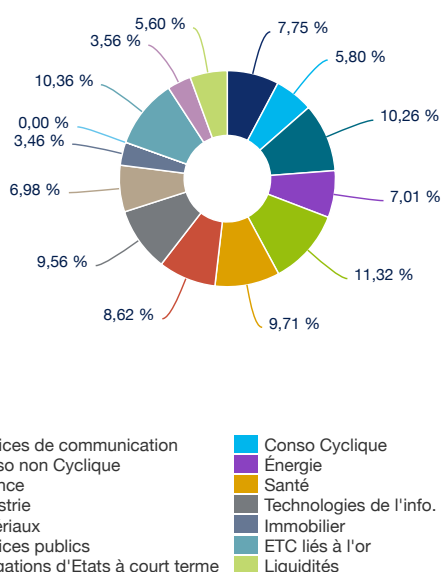
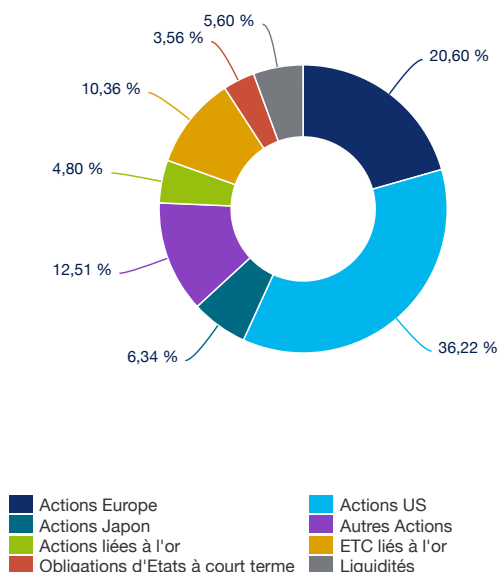
Principales lignes actions (Source : Amundi)

	Exposition		
Alphabet	2,45%	HCA Healthcare	1,51%
Shell	2,32%	SLB	1,42%
Samsung Electronics	2,27%	Merck KGaA	1,24%
Meta Platforms	1,90%	Elevance Health	1,22%
Becton Dickinson	1,90%	Nestle	1,19%

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)

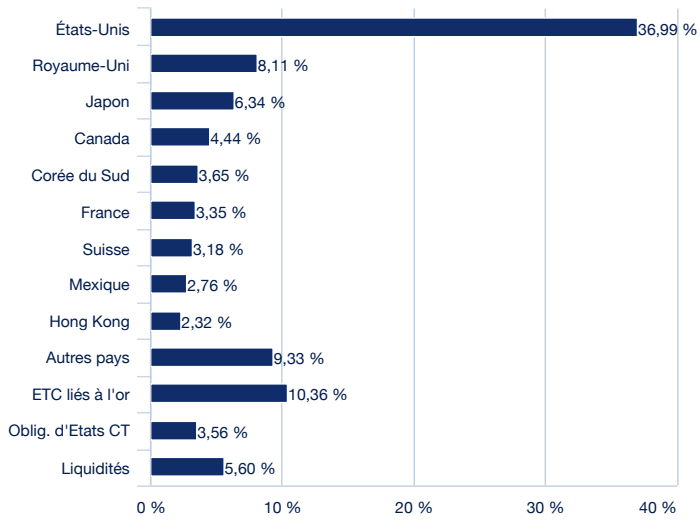
Répartition sectorielle (Source : Amundi)



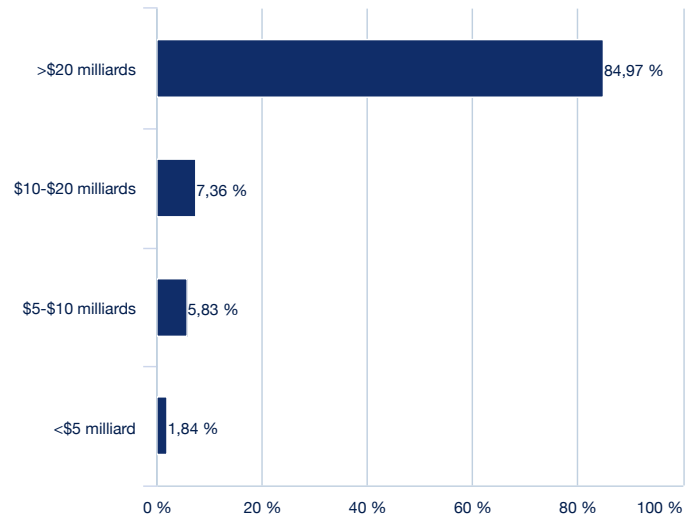
DIVERSIFIÉ

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

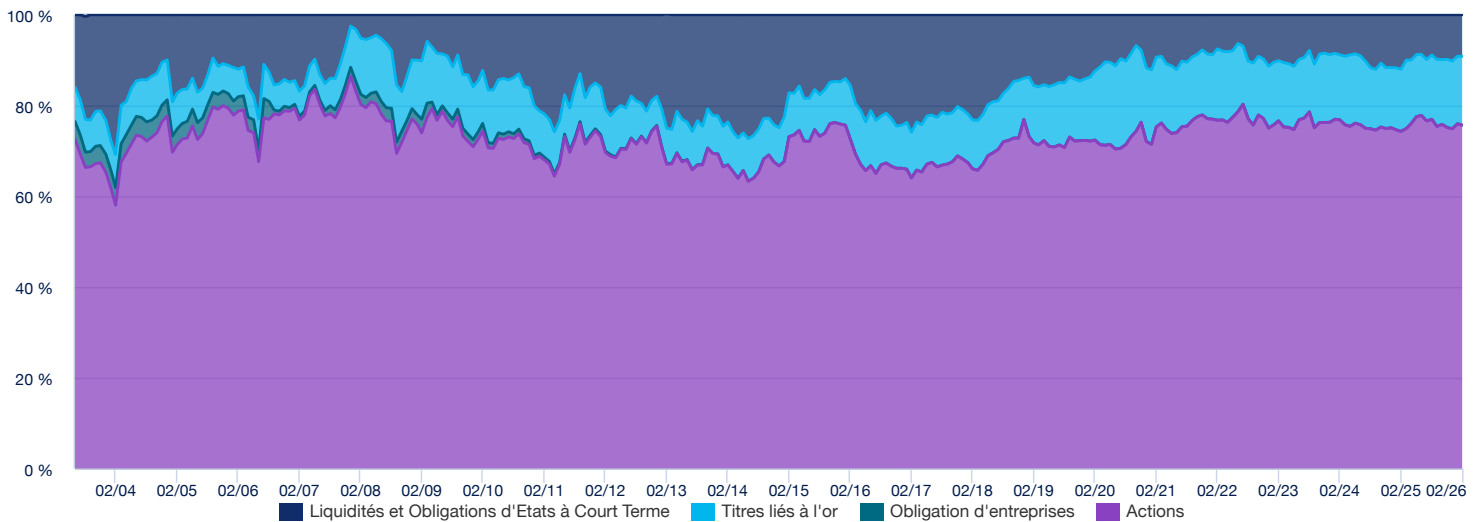
Répartition géographique (Source : Amundi)



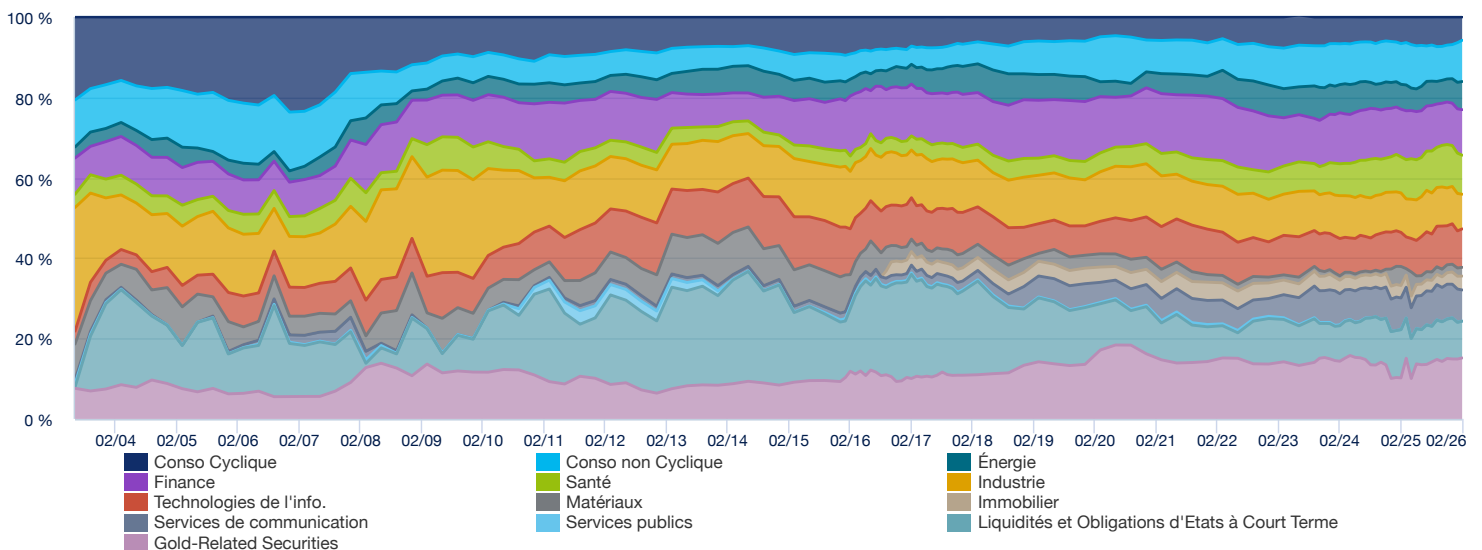
Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



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	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	LU0433182507
Code Reuters	LP68028672
Code Bloomberg	SOCGIBH LX
Souscription minimum: 1ère / suivantes	5 000 000 Equivalent en EUR de USD / 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)	0,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,00% TTC
Commission de surperformance	Oui
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1,17%
Coûts de transaction	0,01%
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 [Amundi.com](https://www.amundi.com).

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.

©2026 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.