

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/05/2026

DIVERSIFIÉ ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 301,71 ( EUR )  
(D) 164,52 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 29/05/2026

Actif géré : 8 360,97 ( 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 :  
**100.0% CAPITALIZED US SOFR + 4.3% (BASE 365)**

Notation Morningstar "Overall" © : **4 étoiles**

Catégorie Morningstar © :  
**EAA FUND USD AGGRESSIVE ALLOCATION**

Nombre de fonds de la catégorie : 373

Date de notation : 30/04/2026

Date de création de la classe : 02/12/2010

## 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)



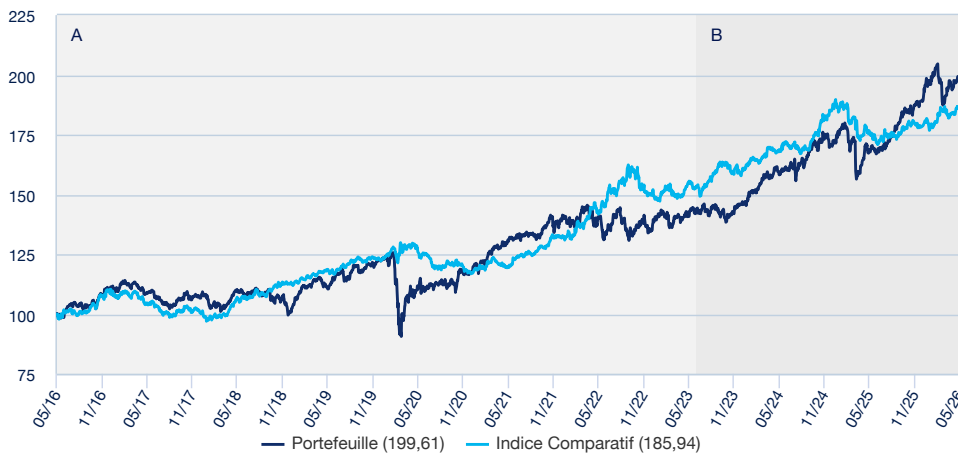
Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant > à 5 ans. 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	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2025	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	31/05/2016	03/12/2010
<b>Portefeuille</b>	5,65%	2,34%	-2,25%	18,69%	41,77%	53,09%	99,04%	200,27%
<b>Indice Comparatif</b>	3,96%	1,15%	3,20%	5,64%	19,49%	55,50%	85,89%	-
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	1,69%	1,19%	-5,45%	13,05%	22,28%	-2,41%	13,15%	-

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Portefeuille</b>	10,57%	16,96%	8,35%	-2,88%	17,95%	-3,62%	20,80%	-5,19%	-2,66%	12,05%
<b>Indice Comparatif</b>	-3,97%	17,33%	6,08%	13,60%	12,17%	-3,87%	8,53%	11,96%	-7,41%	8,01%
<b>Ecart Indice Comparatif</b>	14,54%	-0,37%	2,26%	-16,48%	5,79%	0,25%	12,27%	-17,14%	4,75%	4,05%

### Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille	134
Dividend Yield	1.78

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	7,96%	10,30%	10,40%	11,58%
<b>Ratio de sharpe</b>	2,11	0,90	0,66	0,55

\* 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
<b>Baisse maximale</b>	-27,93%
<b>Délai de recouvrement (jours)</b>	357
<b>Moins bon mois</b>	03/2020
<b>Moins bonne performance</b>	-11,73%
<b>Meilleur mois</b>	04/2020
<b>Meilleure performance</b>	10,11%

## DIVERSIFIÉ ■

\* 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.

**Matthew McLennan**Head of Global Value,  
Portfolio Manager**Julien Albertini**Deputy Head of Global  
Value, Portfolio Manager**Manish Gupta**

Gérant de portefeuille

**Commentaire de gestion****Faits saillants de mai**

- Le fonds First Eagle Amundi International a enregistré un rendement de +1,81 % en mai (USD, part AUC).
- Les secteurs des technologies de l'information, de la consommation discrétionnaire et de la finance ont été les principaux contributeurs.
- L'énergie, les services de communication et l'industrie ont pesé sur la performance.
- Les titres liés à l'or sont restés stables.

**Revue du marché en fin de mois**

Les marchés actions mondiaux ont poursuivi leur forte progression en mai grâce à la baisse des prix du pétrole et à l'enthousiasme persistant pour les investissements dans les infrastructures liées à l'intelligence artificielle (IA). L'indice S&P 500 a atteint un nouveau sommet historique et a terminé le mois de mai en hausse de 5,3 %. Les indices MSCI World et MSCI EAFE ont progressé respectivement de 4,6 % et 3,1 %. Par style, les actions de croissance ont continué de surperformer les actions de valeur sur les marchés américains et non-américains. Inversement à la tendance récente, les grandes capitalisations ont surperformé les petites capitalisations aux États-Unis. Alors que la courbe des taux du Trésor est restée globalement inchangée en fin de mois, les rendements des obligations du Trésor à plus longue échéance ont atteint leur plus haut niveau depuis près de vingt ans en cours de mois, en raison des inquiétudes concernant l'inflation et la possibilité que la Réserve fédérale doive relever les taux d'intérêt. L'indice Bloomberg Global Aggregate et l'indice Bloomberg US Aggregate Bond ont tous deux affiché un rendement de 0,3 %. L'indice du dollar américain a progressé de 0,6 % et le lingot d'or a reculé de 1,7 %.

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

**First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portefeuille & Attribution**

FEAIF a enregistré un rendement de 1,81 % en mai (USD, part AUC). Nos positions en actions ont contribué à la performance tandis que les titres liés à l'or sont restés stables. Par secteur d'actions, les technologies de l'information, la consommation discrétionnaire et la finance ont été les principaux contributeurs, tandis que l'énergie, les services de communication et l'industrie ont pesé sur la performance. Parmi les positions individuelles, les principaux contributeurs du fonds ont été Oracle, Samsung Electronics, Samsung Life Insurance, Hyundai Mobis et Workday. Les principaux détracteurs ont été HCA Healthcare, Shell, SMC, Universal Health Services et ONEOK. Nous avons établi une nouvelle position en actions dans une entreprise nord-américaine du secteur de la consommation discrétionnaire au cours du mois, et nous n'avons procédé à aucune sortie de position.

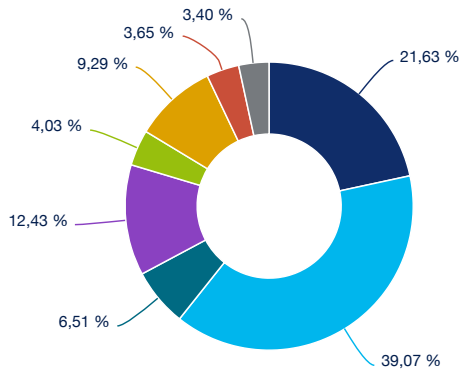
**Composition du portefeuille (Source : Amundi)****Principales lignes actions (Source : Amundi)**

	Exposition		
Alphabet	2,83%	Becton Dickinson	1,63%
Shell	2,41%	SLB	1,54%
Samsung Electronics	1,93%	Elevance Health	1,54%
Meta Platforms	1,90%	LVMH	1,40%
Oracle	1,80%	Prosus N.V.	1,36%

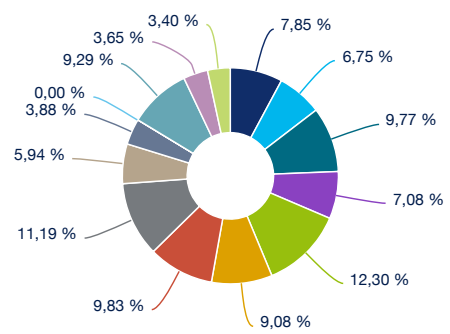
Le fonds est géré activement ; les allocations sectorielles varient au fil des périodes et ne reflètent pas un engagement envers une politique ou un secteur d'investissement.

DIVERSIFIÉ

Répartition d'actifs (source : Amundi)



Répartition sectorielle (Source : Amundi)

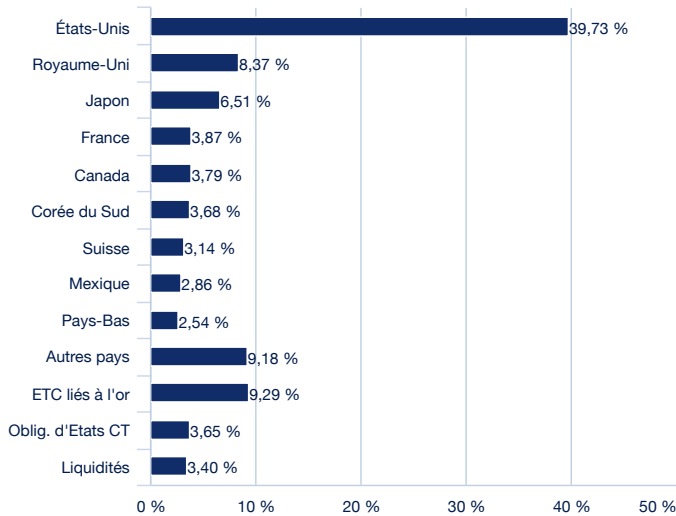


- Actions Europe
- Actions Japon
- Actions liées à l'or
- Obligations d'Etats à court terme
- Actions US
- Autres Actions
- ETC liés à l'or
- Liquidités

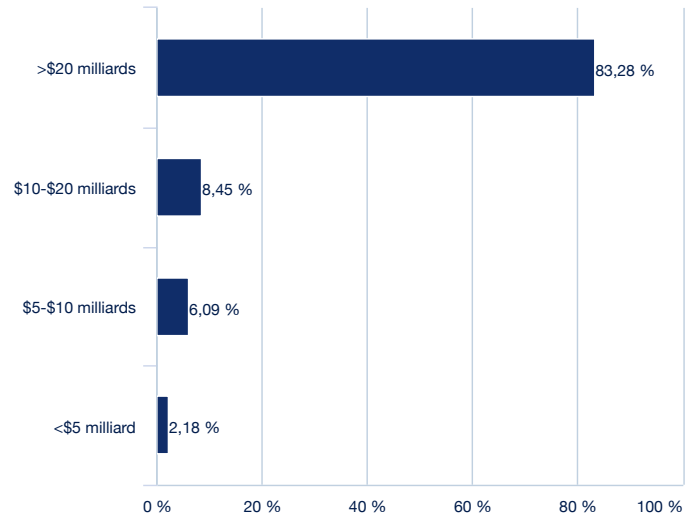
- Services de communication
- Conso non Cyclique
- Finance
- Industrie
- Matériaux
- Services publics
- Obligations d'Etats à court terme
- Conso Cyclique
- Énergie
- Santé
- Technologies de l'info.
- Immobilier
- ETC liés à l'or
- Liquidités

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition géographique (Source : Amundi)

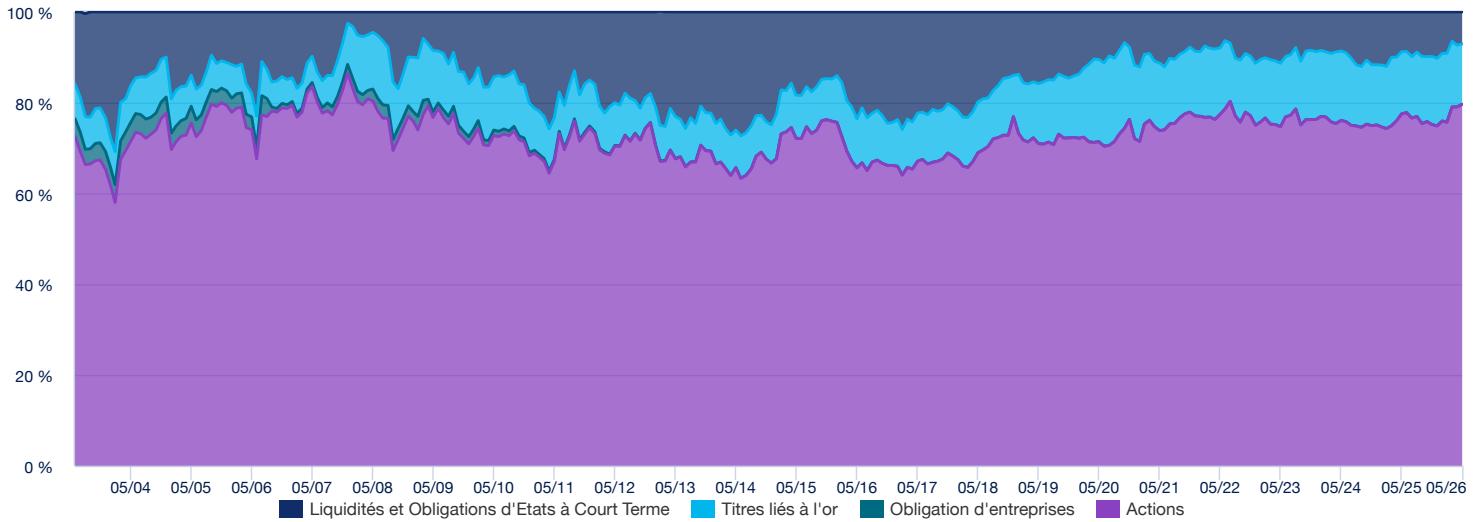


Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)

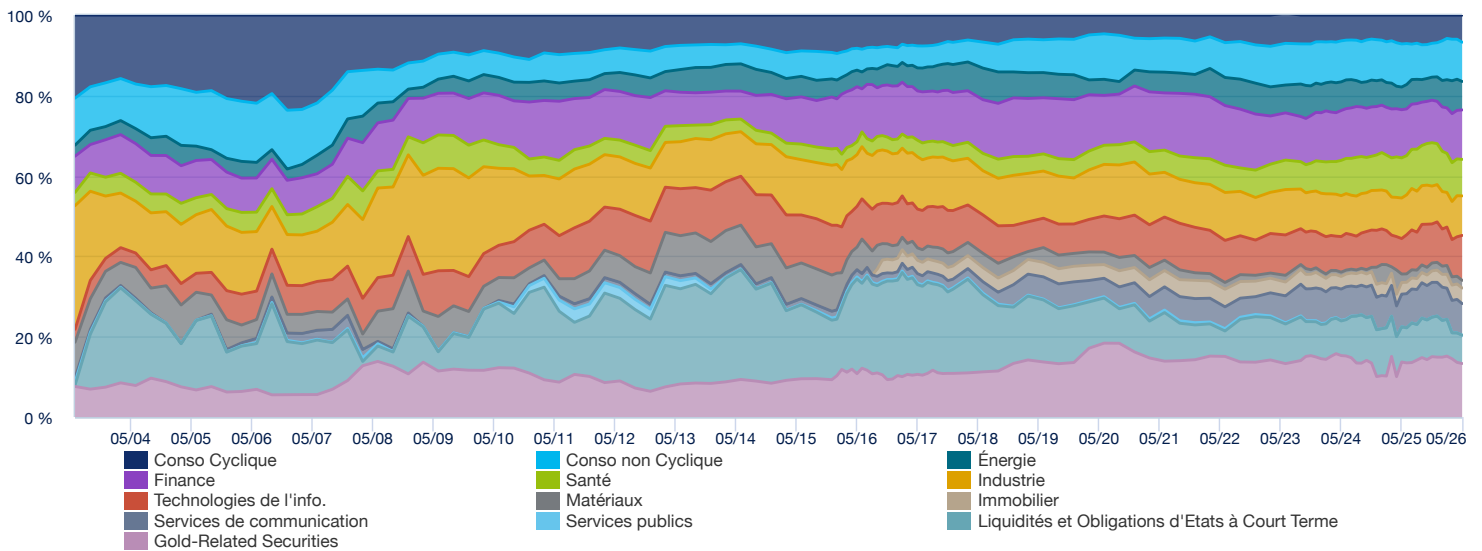


DIVERSIFIÉ ■

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	02/12/2010
Devise de référence du compartiment	USD
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	(C) Capitalisation (D) Distribution
Code ISIN	(C) LU0565135745 (D) LU0565419693
Code Reuters	(C) LP68087433 (D) LP68087435
Code Bloomberg	(C) AMINAEC LX (D) AMINAED 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	2,34%
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 [Amundi.com](http://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.*