

04. Juli 2023

Produkt |
First Eagle Amundi International Fund
First Eagle Amundi Income Builder Fund

Webinar für professionelle Investoren

Nur für professionelle Investoren und Interessenten von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Ihre heutigen Referenten

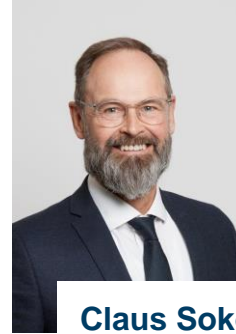


Jan Vormoor

Senior Investment Specialist

First Eagle Investments

- Seit 2006 in der Investment-Branche
- Seit 2016 bei First Eagle
- Vorherige Positionen bei Amundi, Société Générale Asset Management
- MSc in Economics von der Universität Toulouse



Claus Sokol

Executive Director,
Third Party Distributors

Amundi Deutschland

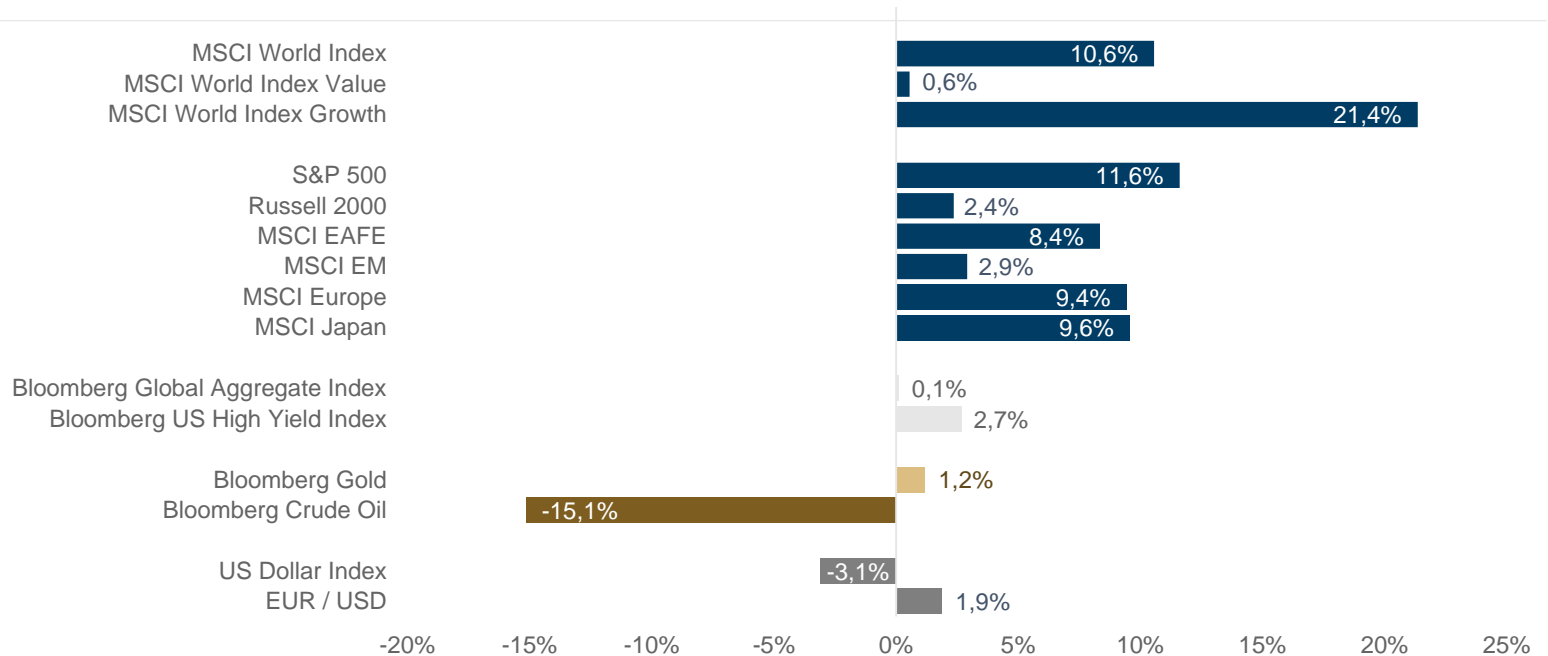
- Seit 1986 in der Investment-Branche
- Seit 2003 bei Amundi
- Vorherige Positionen bei Gerling, MK KAG, AXA
- Hedgefondsberater nach BAI
- Risk-Diploma der Bocconi-Universität, Mailand
- CEFA

Quelle: Amundi, First Eagle Investments, Stand: Ende Juni 2023.

Die First Eagle Amundi Fonds

2023: Robuste erste Jahreshälfte in den meisten Marktsegmenten

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung



Quelle: Bloomberg. Zeitraum 31.12.2022 bis 26.06.2023 (YTD, Stand 27.06.2023). Wertentwicklung in EUR, falls nicht anders angegeben. Die Teilfonds haben keine offizielle Benchmark. Verschiedene Indizes werden nur zu Vergleichszwecken angegeben. Die Indizes werden nicht verwaltet, und ihre Renditen setzen die Wiederanlage von Dividenden voraus und spiegeln im Gegensatz zu den Renditen von Anlageprodukten keine Gebühren oder Kosten wider. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Die First Eagle Amundi Fonds

Performance-Highlights

First Eagle Amundi International Fund

5,3% absolute
Performance* im
laufenden Jahr 2023

Solide Upside-Capture-
Ratio im laufenden
Jahr 2023 trotz
wachstumsorientierter
Marktverengung

Morningstar
Top Quartil**
3 und 5 Jahre

First Eagle Amundi Income Builder Fund

2,6% absolute
Performance*** im
laufenden Jahr 2023

Solide Performance im
laufenden Jahr 2023
trotz schwierigem
Marktumfeld für
Income-Fonds

Morningstar
Top Dezil****
3 und 5 Jahre

Upside Capture Ratio: Ein Maß für das Verhalten in Aufschwungphasen. Es beschreibt, wie sich die Strategie gegenüber einem Vergleichsindex in positiven Marktphasen verhält.

Quelle: First Eagle Investments, Morningstar, Bloomberg, Daten ohne Gebühren, Stand: 26. Juni 2023. * Auflegungsdatum der Retail-Anteilsklasse (AE-C): 3. Dezember 2010, in EUR; ** gegenüber Morningstar USD Aggressive Allocation Category, Retail-Anteilsklasse (AE-C), Auflegungsdatum: 3. Dezember 2010; *** Auflegungsdatum der Retail-Anteilsklasse (AE-QD): 03. September 2014, in EUR; **** gegenüber Morningstar USD Moderate Allocation Category, Retail-Anteilsklasse (AE-QD) Auflegungsdatum: 03. September 2014. Die Teilfonds haben keine offizielle Benchmark. Die Informationen auf dieser Folie sind zusätzlich zu den auf Folie 72 dargestellten Performancedaten und sollten nur in Verbindung mit diesen gelesen werden. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Die Teilfonds haben keine offizielle Benchmark. Die Informationen auf dieser Folie sind eine Ergänzung zu der auf Folien 16 dargestellten Leistungsdaten und sollten nur in Verbindung mit diesen gelesen werden.

Die First Eagle Amundi Fonds

Beitrag zur Performance seit Jahresbeginn



Die Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität von Anleihen.

Quelle: First Eagle Investments, Stand: Ende Mai 2023. Diese Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Nähere Angaben zum Investmentziel und -strategie sind dem Wertpapierprospekt und dem Basisinformationsblatt zu entnehmen. Der Teilfonds bietet keine Performance- oder Kapitalgarantie.

Die First Eagle Amundi Fonds

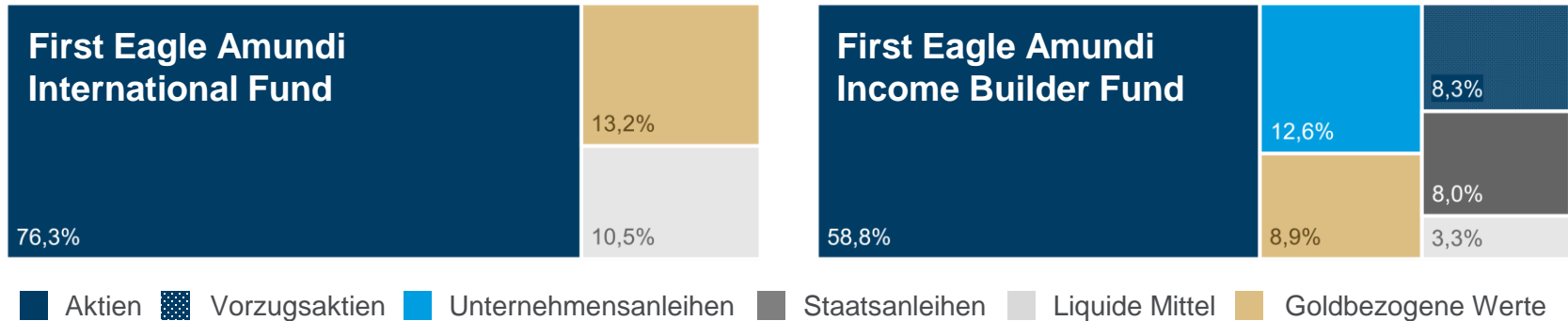
Portfolio-Aktivität im laufenden Jahr

First Eagle Amundi International Fund	Nettoverkäufer von Aktien	Stabile Gold-Quote ----- Barreserven unter historischem Durchschnitt	Eine neue Aktienposition	Sechs vollständig liquidierte Aktienpositionen
First Eagle Amundi Income Builder Fund	Nettokäufer von Staatsanleihen ----- Unternehmensanleihen unter historischem Durchschnitt	Nettoverkäufer von Aktien ----- Stabile Gold-Quote ----- Reduzierte Position bei Barreserven	Acht neue Aktienpositionen	Fünf vollständig liquidierte Aktienpositionen

Quelle: First Eagle Investments, Stand: 22. Juni 2023. Diese Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Nähere Angaben zum Investmentziel und -strategie sind dem Wertpapierprospekt und dem Basisinformationsblatt zu entnehmen. Der Teilfonds bietet keine Performance- oder Kapitalgarantie.

Die First Eagle Amundi Fonds

Aktuelle Positionierung



Übergewichtung Value / Untergewichtung Growth

Geringe, aber steigende direkte Investitionen in Emerging Markets-Aktien

Übergewichtung Nicht-US-Aktien / Untergewichtung US-Aktien

Historisch niedrige Bestände, kurze Duration, limitiertes Kreditrisiko im Income Builder Fund

Steigender Staatsanleihen-Anteil im Income Builder Fund

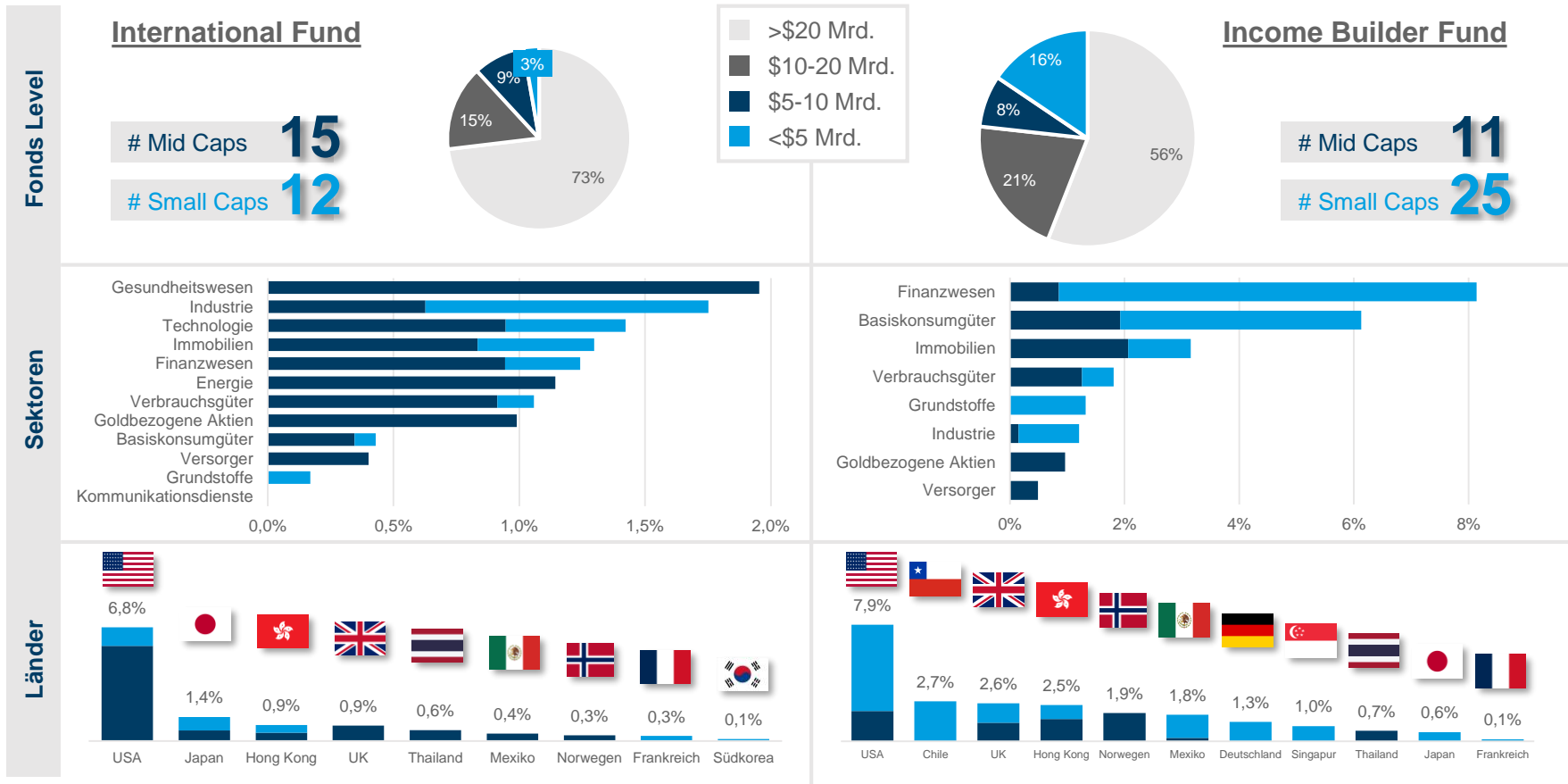
Barreserve um historischem Durchschnitt, keine Währungsabsicherung vs. JPY

Bestände an goldbezogenen Werten über historischem Durchschnitt

Quelle: First Eagle Investment Management, Stand: 22. Juni 2023.

Die First Eagle Amundi Fonds

Small & Mid Cap Engagement (nur Aktien & goldbezogene Aktien)

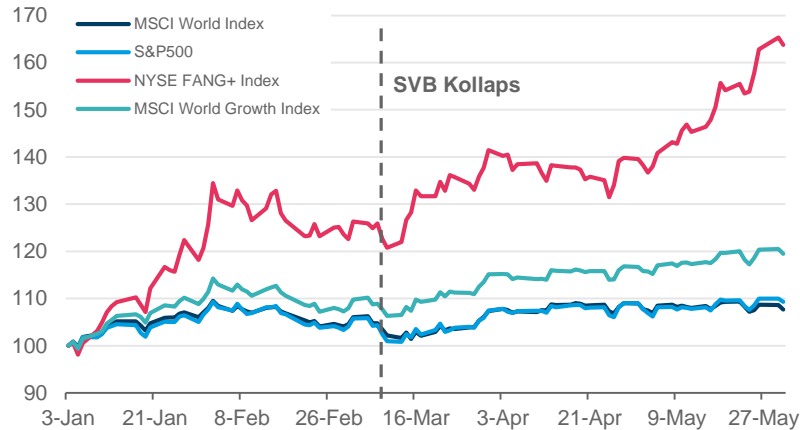


Quelle: First Eagle Investments, Stand: Ende Mai 2023. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Vollständige Informationen zu den Anlagezielen, der Anlagepolitik, den Risiken und Beschränkungen der Teilfonds finden Sie im [Verkaufsprospekt](#) der Teilfonds. Der Teilfonds bietet keine Performance- oder Kapitalgarantie. Das Portfolio wird aktiv verwaltet. Die Sektorallokationen werden in anderen Zeiträumen variieren und spiegeln keine Verpflichtung zu einer bestimmten Anlagepolitik oder einem bestimmten Sektor wider.

Ein Blick auf die Markttrends

Künstliche Intelligenz (KI) in aller Munde – ein Überblick

Index-Performance YTD 2023

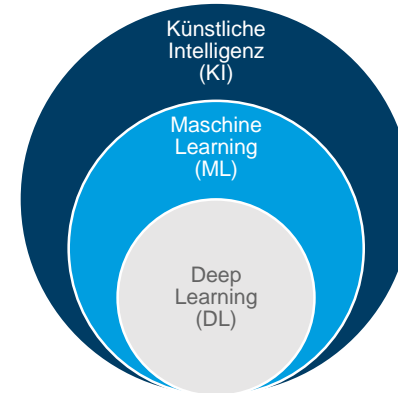


1. Januar bis 8. März 2023:

- Marktbreite¹⁾: 42%
- Nach Zusammenbruch der Silicon Valley Bank (SVB) hat sich die Marktbreite stark verringert, angeführt von den Top-Tech-Firmen.

9. März bis 31. Mai 2023:

- Marktbreite¹⁾: 21%
- 100% der S&P 500-Performance ist auf 5 Namen zurückzuführen: Microsoft, Apple, NVIDIA, Amazon, Meta.



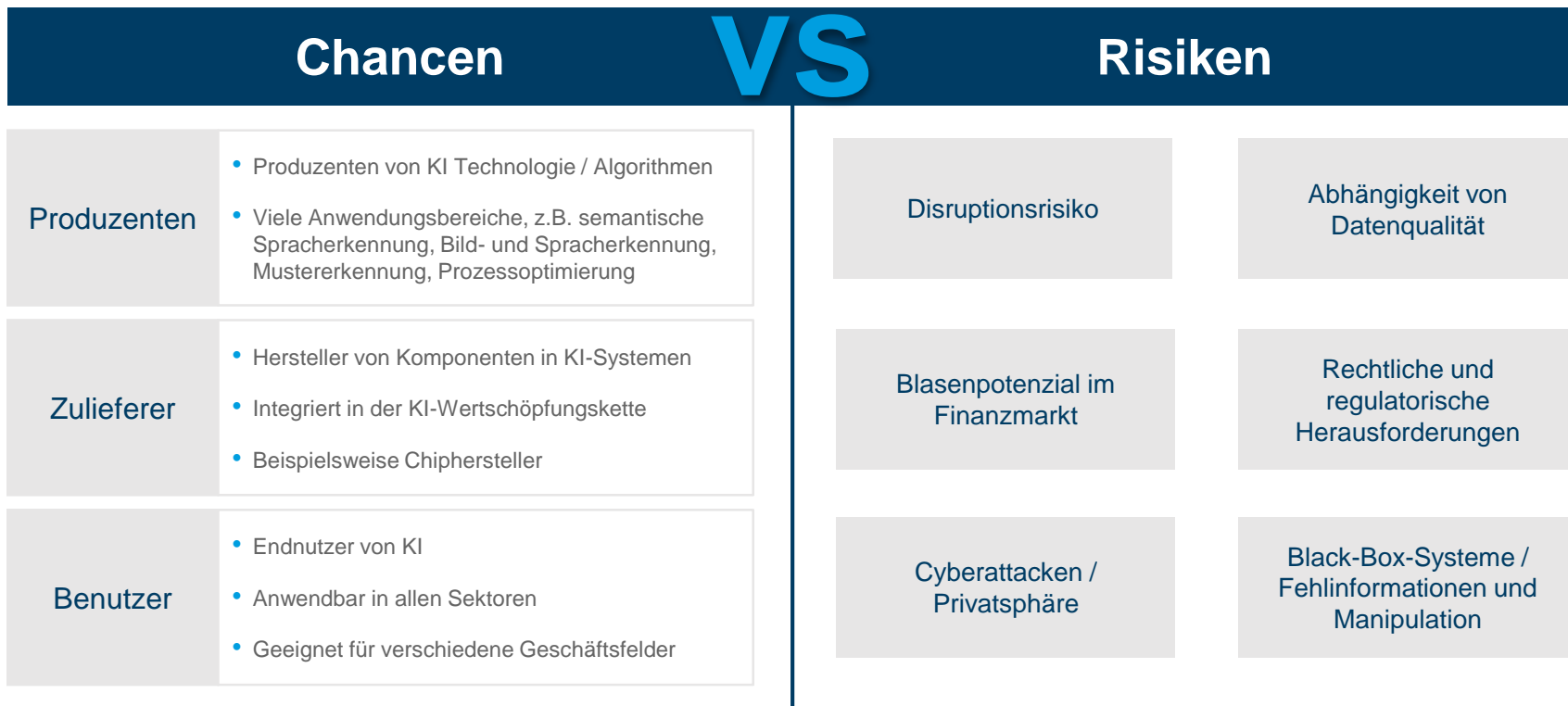
- **KI** ist ein **Teilgebiet der Informatik**. Sie imitiert menschliche kognitive Fähigkeiten, indem sie Informationen aus Eingabedaten erkennt und sortiert.
- **ML** ist ein **Teilbereich der KI**, der es einer Maschine oder einem System automatisch ermöglicht, aus Erfahrungen zu lernen und sich zu verbessern.
- **DL** ist ein **Untergebiet von ML**. Diese Lernalgorithmen sind von Nervenzellenverbindungen im menschlichen Gehirn inspiriert und lernen ohne menschliche Anleitung („neuronale Netze“).

1.) Marktbreite bezieht sich auf den Prozentsatz der Namen im S&P 500, die den S&P 500-Index übertreffen.

Quelle: First Eagle Investments, Bloomberg, Factset, Fraunhofer, Google Cloud; Stand: 31. Mai 2023. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Ein Blick auf die Markttrends

Künstliche Intelligenz (KI) in aller Munde – ein Überblick



Wir bei First Eagle bleiben weiterhin selektiv in der Auswahl unserer Positionen und blicken holistisch auf die KI-Thematik. Unsere Portfolios beinhalten direktes (z.B. Produzenten), sowie indirektes (z.B. Zulieferer & Benutzer) Exposure.

Quelle: First Eagle Investments, Fraunhofer, Forbes; Stand: 21. Juni 2023. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die First Eagle Amundi Fonds

Unsere Top-10-Positionen: Unterbewertete Top-Unternehmen

International Fund

Top 10 (Aktien)	Anteil am Portfolio
Oracle Corporation	3,42%
Meta Platforms Inc.	2,54%
Exxon Mobil Corporation	2,31%
Schlumberger NV	2,24%
Comcast Corporation Class A	2,09%
HCA Healthcare	2,04%
Alphabet Inc	1,90%
Compagnie Financière Richemont SA	1,72%
C.H. Robinson Worldwide Inc.	1,47%
Unilever PLC	1,46%

Income Builder Fund

Top 10 (Aktien)	Anteil am Portfolio
Unilever PLC	3,56%
Jardine Matheson Holdings Limited	3,04%
Nestle S.A.	2,76%
Exxon Mobil Corporation	2,60%
Power Corporation of Canada	2,15%
Cía Cervecerías Unidas ADR	1,94%
Groupe Bruxelles Lambert S.A.	1,89%
Colgate-Palmolive Company	1,87%
AMBEV SA	1,71%
Compagnie Financière Richemont SA	1,67%

Unterbewertung nach Auffassung von First Eagle. Quelle: First Eagle Investment Management und Amundi, Stand: 30.06.2023.

Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

<https://anmeldung.csn.de/cio-call>



Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

<https://anmeldung.csn.de/produkt-call>



Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

- Hilfreiche Informationen und Publikationen zu den First Eagle Amundi Fonds
- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren



Fünf gute Gründe für die First Eagle Amundi Fonds

Das Wichtigste im Überblick

1. Langfristiges All-Wetter-Portfolio

Starker Fokus auf langfristigen Kapitalerhalt und Wertzuwachs

2. Über viele Jahre bewährte Investmentphilosophie

Vorsichtig, geduldig, konservativ

3. Konsequenter Value-Ansatz

Hohe Sicherheitsmarge und lange Haltedauer

4. Anteilsklasse mit hohen prospektierten Ausschüttungen verfügbar (Income Builder Fund)

5% Ausschüttung p.a. – auch im Nullzinsumfeld

5. Erfolgreicher langfristiger Track Record

Bisher in vielen Krisen bewährt

Quelle: First Eagle Investment Management und Amundi, Stand: 30.06.2023.

Value-Investing aus tiefster Überzeugung. Seit 1996.

First Eagle Amundi International Fund auf einen Blick

1	Flexibler, benchmarkfreier Mischfonds	<ul style="list-style-type: none">– Fokus überwiegend auf Aktien– Flexible Beimischung von Gold¹⁾ als Stabilitätsanker in unsicheren Zeiten– Kurzfristige Staatsanleihen sowie taktische Barpositionen
2	Konsequenter Value-Ansatz	<ul style="list-style-type: none">– Investition nur, wenn der Aktienkurs mindestens 30% bis 50% unter dem eigentlichen Firmenwert liegt– Durchschnittliche Haltedauer 8-10 Jahre– Ziel ist langfristiger Kaufkrafterhalt und Minimierung dauerhafter Verluste
3	Erfahrener Vermögensmanager für wertorientierte Anlagen	<ul style="list-style-type: none">– First Eagle als langjähriger erfolgreicher Partner von Amundi– International Fund mit langjährigem erfolgreichem Track-Record– Die Investmentphilosophie ist geprägt von einer konservativen, langfristigen und wertorientierten Denkweise

1) über goldbezogene Wertpapiere, wie ETC

Quelle: First Eagle Investment Management und Amundi. Stand: 30.06.2023.

Planbare Ausschüttungen. Langfristiger Kapitalerhalt.

First Eagle Amundi Income Builder Fund auf einen Blick

1	Flexibler, benchmarkfreier Mischfonds	<ul style="list-style-type: none">– Fokus auf dividendenstarke Aktien– Staatsanleihen und Hochzinsanleihen für laufende Erträge– Beimischung von Gold¹⁾ als Stabilitätsanker in unsicheren Zeiten, sowie taktische Barpositionen
2	Starker Ertragsfokus	<ul style="list-style-type: none">– Ziel: Erwirtschaftung von stabilen, wiederkehrenden Erträgen und Kaufkrafterhalt– Bei Aktien: Investition in dividendenstarke Unternehmen, die an der Börse zu attraktiven Kursen gehandelt werden– Anteilsklasse mit vierteljährlichen prospektierten Ausschüttungen in Höhe von 1,25% (5% p.a.) verfügbar
3	Erfahrener Vermögensmanager für wertorientierte Anlagen	<ul style="list-style-type: none">– First Eagle als langjähriger erfolgreicher Partner von Amundi– Income Builder Fund mit langjährigem, erfolgreichem Track-Record– Die Investmentphilosophie ist geprägt von einer konservativen, langfristigen und wertorientierten Denkweise

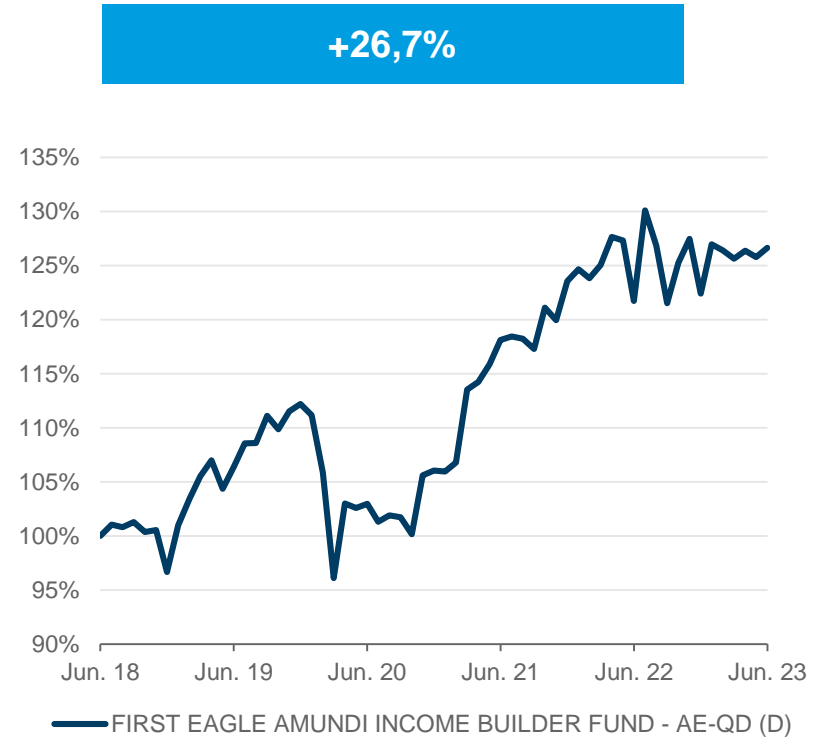
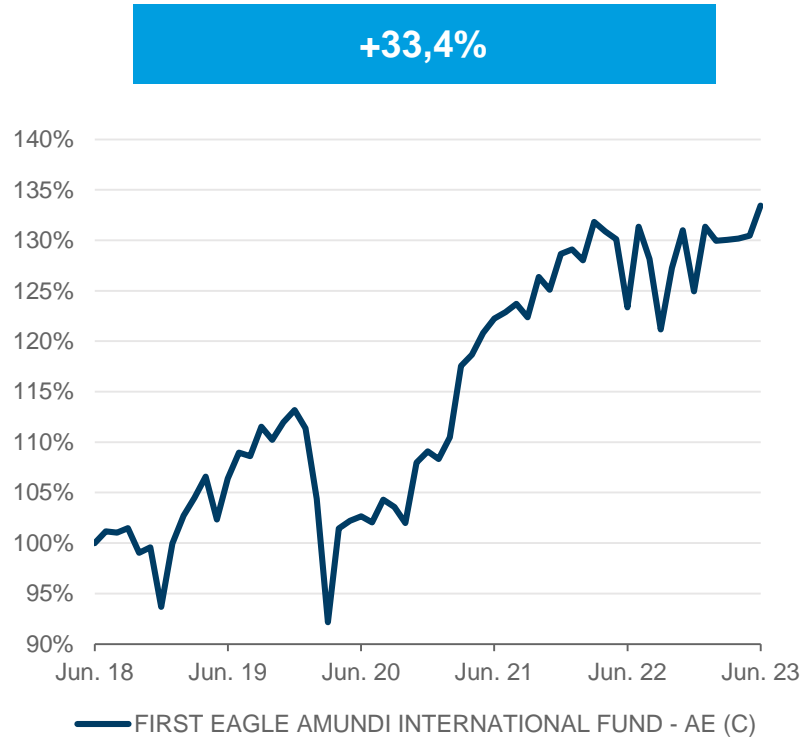
1) über goldbezogene Wertpapiere, wie ETC.

Quelle: First Eagle Investment Management und Amundi. Stand: 30.06.2023.

Wertentwicklung über fünf Jahre

Die First Eagle Amundi Fonds

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Grafik: Stand: 30.06.2023. Quelle: Amundi. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse AE (C) (International Fund) bzw. AE (QD) (Income Builder Fund), nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung

Risikohinweise

First Eagle Amundi International Fund – First Eagle Amundi Income Builder Fund

Chancen

- Äußerst flexible Mischfonds – orientieren sich nicht an einer Benchmark (Vergleichsindex)
- Nutzen breit gestreut die Anlagechancen verschiedener Wertpapierklassen (z.B. Aktien, Anleihen, Gold)
- Können zu jeder Zeit auch größere Barbestände im Portfolio halten, um einerseits flexibel Chancen im Markt ergreifen zu können und andererseits in unsicheren Marktphasen das Risiko im Portfolio zu senken
- Setzt auf konsequente langfristige Erträge mit dem Ziel, in unsicheren Zeiten Kapitalerhalt zu erreichen (Income Builder Fund)
- Besonders geeignet für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont

Risiken

- Risiko rückläufiger Anteilspreise: Die nachfolgenden Risiken können einzeln oder auch kombiniert auftreten und können zu Kursrückgängen bzw. Verlusten führen. Dies kann sich auch auf die geplante Anlagedauer der Fondsanlage auswirken
- Aktienkursrisiko: Der Kurs eines Wertpapiers weist unvorhersehbare Schwankungen auf, die durch vielfältige und kaum kalkulierbare Faktoren ausgelöst werden können, was zu Kursverlusten führen kann. Neben dem allgemeinen Marktrisiko können auch unternehmensspezifische Faktoren zu Kursverlusten führen
- Währungsrisiko: Bei Wertpapieren, die auf eine fremde Währung lauten oder in fremde Währung investieren, besteht das Risiko eines Verlustes durch Abwertung
- Zinsänderungsrisiko: Als Folge eines steigenden Marktzinsniveaus können Kursverluste entstehen. Dieses Risiko wirkt sich umso stärker aus, je deutlicher der Marktzinssatz steigt, je länger die Restlaufzeit der Anleihe und je niedriger die Nominalverzinsung ist
- Bonitätsrisiko/Ausfallrisiko: Es besteht das Risiko des Geldverlustes wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten
- Ausschüttungen fester Dividenden können aus dem Kapital gezahlt werden, falls die Anlageerträge geringer als der festgesetzte Ausschüttungsbetrag ausfallen

Fondsdaten

First Eagle Amundi International Fund – First Eagle Amundi Income Builder Fund

	International Fund AE (C)	Income Builder Fund AE-QD (D)
Fondsart	Mischfonds	Mischfonds
ISIN	LU0565135745	LU1095739733
WKN	A1JQVV	A119PP
Bloomberg Ticker	AMINAEC LX	FEIBAEQ LX
Erste Kursfeststellung	02.12.2010	03.09.2014
Ausgabeaufschlag	5%	5%
Verwaltungsvergütung p.a.	2,0%	1,6%
Performancevergütung	15% über Libor USD 3 months + 400 bps	15% über Libor USD 3 months capitalized + 300 bps
Gesamtkostenquote	2,20% zum 28.02.2023	1,81% zum 28.02.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Vierteljährlich ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	5.088 Mio. Euro (per 29.06.2023)	1.621 Mio. Euro (per 29.06.2023)

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr.

Rechtliche Hinweise

First Eagle Amundi International Fund – First Eagle Amundi Income Builder Fund

Stand: 30.06.2023, sofern nicht anders angegeben. Diese Präsentation enthält Informationen über den(die) Teilfonds (der „Teilfonds“) von First Eagle Amundi (der „Fonds“), ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, gegründet als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und registriert im Luxemburger Handels- und Firmenregister unter der Nummer B55.838. Der Fonds hat seinen registrierten Firmensitz in 28-32, place de la gare, L-1616 Luxembourg.

Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von Amundi AM und First Eagle Investment Management sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog § 166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten auf Anlegerebene wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und Depotkosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Vergangene Wertentwicklungen (ggf.: und/oder Simulationen und /oder Prognosen) sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Verkaufsprospekt bzw. dem Basisinformationsblatt, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter www.amundi.de erhältlich. Anteile der hier genannten Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) noch an oder für Rechnung von US-Staatsangehörigen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

Die Informationen wurden aus den internationalen Einheiten der zur Amundi AM und First Eagle Investment Management gehörenden Unternehmen zusammengetragen. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Amundi AM und First Eagle Investment Management übernehmen jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit aus. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden.



Erfahren Sie mehr:
www.amundi.de/vertriebspartner