



17. Mai 2022

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

Die First Eagle Amundi Fonds

2022: Das Jahr des Gezeitenwechsels?

Geldpolitik

Die Zeit
der Straffung?

Inflation

Der Anfang eines
Paradigmenwechsels?

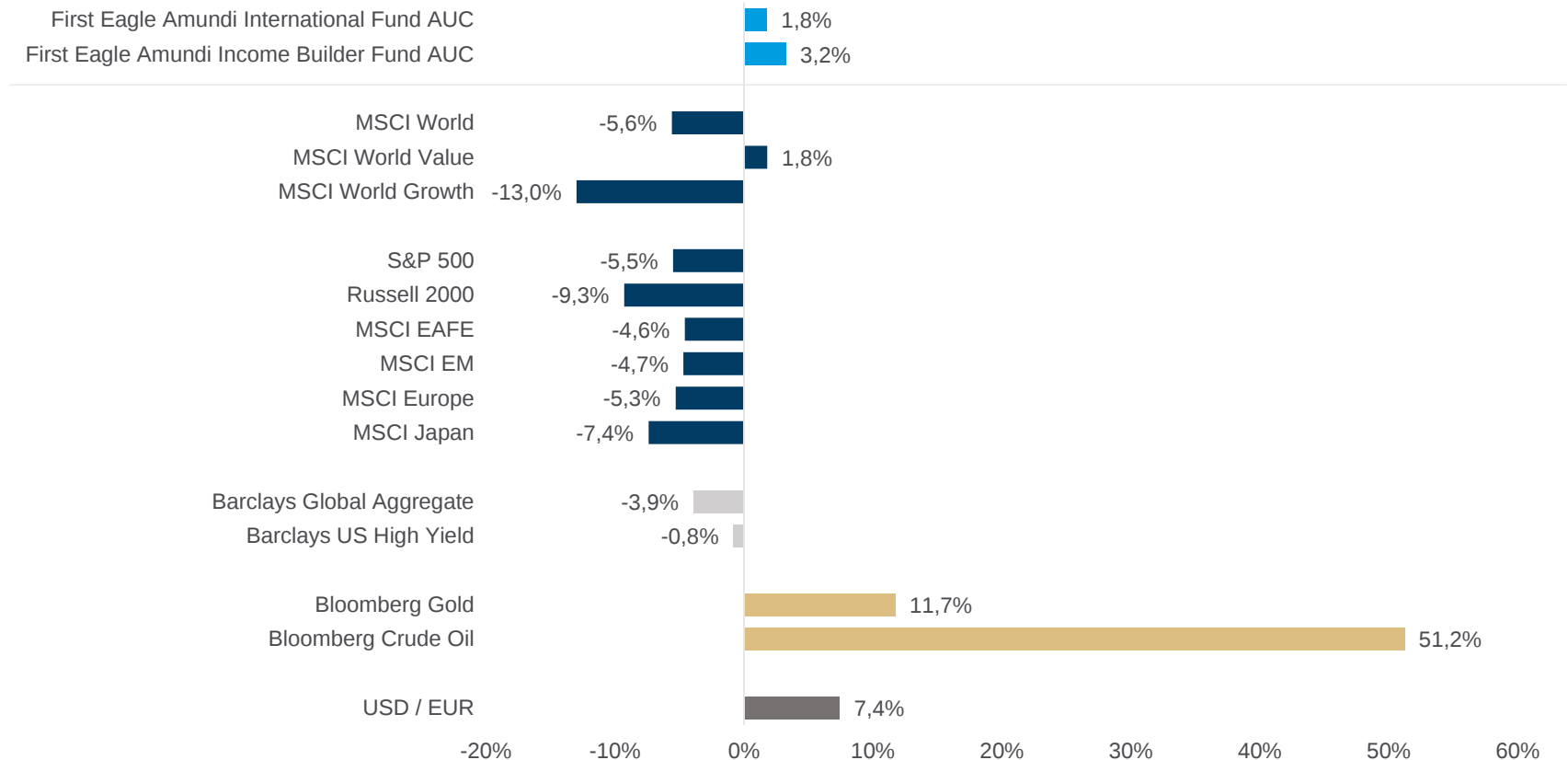
Geopolitik

Ein nicht eingepreistes
Risiko?

Quelle: First Eagle Investment Management. Stand: 04.05.2022.

Die First Eagle Amundi Fonds

2022: Ein robuster Jahresstart in einem volatilen Umfeld



Quelle: First Eagle Investment Management. Zeitraum 31.12.2022 bis 29.04.2022 (lfd. Jahr, Stand 29.04.2022). Wertentwicklung in EUR. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse AU (C) (International Fund) bzw. AU (C) (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**

Die First Eagle Amundi Fonds

Performance-Highlights laufendes Jahr

First Eagle Amundi International Fund

Morningstar*
Top-Dezil
lfd. Jahr und 1 Jahr

39% max. Downside
Capture Ratio
lfd. Jahr,
740 BP
Outperformance vs.
MSCI World**

Beste Performance
der Blockbuster
Global Multi Asset-
Fonds
lfd. Jahr und
1 Jahr ***

First Eagle Amundi Income Builder Fund

Morningstar****
Top-Dezil lfd. Jahr
Top-Quartil 1 Jahr

840 BP
Outperformance vs.
Sammelindex*****
(65% MSCI World +
35% FTSE WGBI)

Beste Performance
der Blockbuster
Global Multi Asset
Income-Fonds
lfd. Jahr, 1 Jahr,
3 Jahre *****

Quelle: First Eagle Investments, Morningstar, Daten sind ohne Gebühren, Stand: Mai 2022. *Morningstar USD Aggressive Allocation Kategorie. **vs. MSCI World Index, von 31.12.2021 bis 29.04.2022, in USD, AUC Anteilsklasse. ***vs. Thesaurierende Global Multi Asset-Fonds mit > 1 Mrd. USD AuM und > 50% Aktienanteil, min. 3 Jahre Track Record. ****Morningstar USD Moderate Allocation Kategorie. *****vs. Sammelindex (65% MSCI World + 35% FTSE WGBI) von 31.12.2021 bis 29.04.2022, in USD, AUC Anteilsklasse. *****vs. Global Multi Asset Income-Fonds mit > 1 Mrd. USD AuM in den Morningstar Aggressive, Moderate und Flexible Allocation Kategorien, min. 3 Jahre Track Record. Die Teilfonds haben keine offizielle Benchmark. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung**

Die First Eagle Amundi Fonds

Performance-Highlights laufendes Jahr

**First Eagle Amundi
International Fund**

**First Eagle Amundi
Income Builder Fund**

Übergewichtung und positive Auswahl von Value-Aktien
(Finanzen, Energie, Industrie, Immobilien)

Untergewichtung von Growth-Aktien basierend auf Bewertungen
(Informationstechnologie, zyklischer Konsum, Gesundheitswesen)

Robustheit von goldbezogenen Wertpapieren

Positiver Einfluss von Barreserven und
ähnlichen Instrumenten,
Währungsabsicherungen

Widerstandsfähiges Anleihe-Exposure
durch kurze Duration-Profile

Quelle: First Eagle Investments, Stand: Ende April 2022. Diese Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Nähere Angaben zum Investmentziel und -strategie sind dem Wertpapierprospekt und dem Key Investor Information Document zu entnehmen. Der Teilfonds bietet keine Performance- oder Kapitalgarantie.

Die First Eagle Amundi Fonds

Portfolio-Aktivität lfd. Jahr

First Eagle Amundi International Fund	Zukäufe von Aktien (insbesondere Ende Februar, Anfang März und Anfang April)	Erhöhte Position in goldbezogenen Werten	Zwei neue Aktienpositionen: Schweizer Aufzugsfirma, US-IT-Firma	Zwei vollständig liquidierte Aktienpositionen: Online-Reiseportal, US-Finanzunter- nehmen
First Eagle Amundi Income Builder Fund	Zukäufe von Aktien (insbesondere Ende Februar, Anfang März und Anfang April)	Erhöhte Position in Staatsanleihen und goldbezogenen Werten	Zwei neue Aktienpositionen: Schweizer Aufzugsfirma, US-IT-Firma	Zwei vollständig liquidierte Aktienpositionen: US-Finanz- unternehmen, Eisenbahn- gesellschaft

Quelle: First Eagle Investments, Stand: Ende April 2022. Diese Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Nähere Angaben zum Investmentziel und -strategie sind dem Wertpapierprospekt und dem Key Investor Information Document zu entnehmen. Der Teilfonds bietet keine Performance- oder Kapitalgarantie.

First Eagle Amundi International Fund

Branchenfokus (1/3)

Gebäudesysteme / Aufzüge

- Strukturell attraktive Branche durch Verwurzelung der Produkte
- Generierung von beständigen Cashflows durch laufenden Wartungs-, Aktualisierungs- und Modernisierungsbedarf
- Markteintrittsbarrieren durch Oligopol-Struktur, geprägt von Marke (Sicherheitsaspekte) und Größe (Wartungskapazitäten)
- Verhandlungsmacht durch fragmentierte Kundenbasis



Quelle: First Eagle Investment Management, Adobe Stock, Stand: Mai 2022. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Portfoliobestände sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu verstehen und unterliegen einem Risiko. Alle Marken, Logos und Bilder, die in diesem Dokument zur Veranschaulichung verwendet werden, sind Eigentum der jeweiligen Inhaber.

First Eagle Amundi International Fund

Branchenfokus (2/3)

Industriearomatisierung

- Markteintrittsbarrieren durch Oligopol-Struktur, geprägt von anspruchsvollen Know-how-Anforderungen und Marke (Qualitäts- und Sicherheitsaspekte)
- Wachstumspotenzial durch zunehmend automatisierte globale Wirtschaft und neue Industriestandards
- Hohe Margen durch konzentriertes Marktumfeld



Quelle: First Eagle Investment Management, Adobe Stock, Stand: Mai 2022. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Portfoliobestände sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu verstehen und unterliegen einem Risiko. Alle Marken, Logos und Bilder, die in diesem Dokument zur Veranschaulichung verwendet werden, sind Eigentum der jeweiligen Inhaber.

First Eagle Amundi International Fund

Branchenfokus (3/3)

Technologie und digitale Plattformen

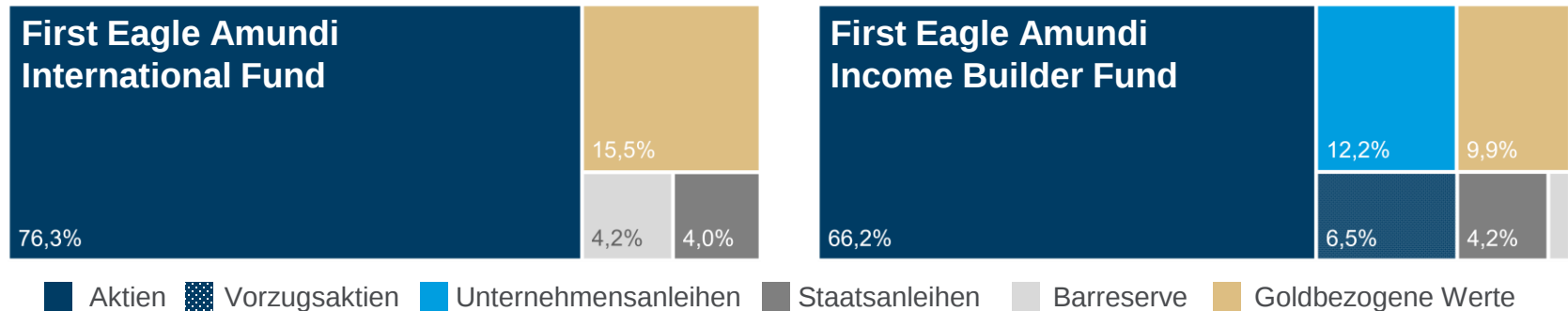
- Monopolähnliche Strukturen durch Skalen- und Netzwerkeffekte
- Wachstumspotenzial durch zunehmend digitale globale Wirtschaft und Innovationen
- Hohe Margen durch konzentriertes Marktumfeld



Quelle: First Eagle Investment Management, Adobe Stock, Stand: Mai 2022. Die Angaben dienen nur zur Veranschaulichung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Portfoliobestände sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu verstehen und unterliegen einem Risiko. Alle Marken, Logos und Bilder, die in diesem Dokument zur Veranschaulichung verwendet werden, sind Eigentum der jeweiligen Inhaber.

Die First Eagle Amundi Fonds

Aktuelle Positionierung



Übergewichtung Value / Untergewichtung Growth
Geringe, aber steigende direkte Investitionen in Emerging Markets-Aktien
Marginale Übergewichtung in europäischen und japanischen Aktien
Übergewichtung von Energie, Finanzen, nicht-zyklischer Konsum, Industrie und Immobilien
Historisch niedrige Bestände, kurze Duration, limitiertes Kreditrisiko
Barreserve leicht unter historischem Durchschnitt
Hohe Bestände an goldbezogenen Werten

Quelle: First Eagle Investment Management, Stand: 30.04.2022.

Die First Eagle Amundi Fonds

Unsere Top-10-Positionen: Unterbewertete Top-Unternehmen

International Fund

Top 10 (Aktien)	Anteil am Portfolio
Exxon Mobil Corporation	3,27%
Oracle Corporation	3,03%
Comcast Corporation	1,94%
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1,84%
Schlumberger NV	1,74%
Anthem, Inc.	1,66%
Alphabet Inc.	1,63%
Meta Platforms Inc. Class A	1,61%
Compagnie Financiere Richemont SA	1,40%
Groupe Bruxelles Lambert SA	1,40%

Income Builder Fund

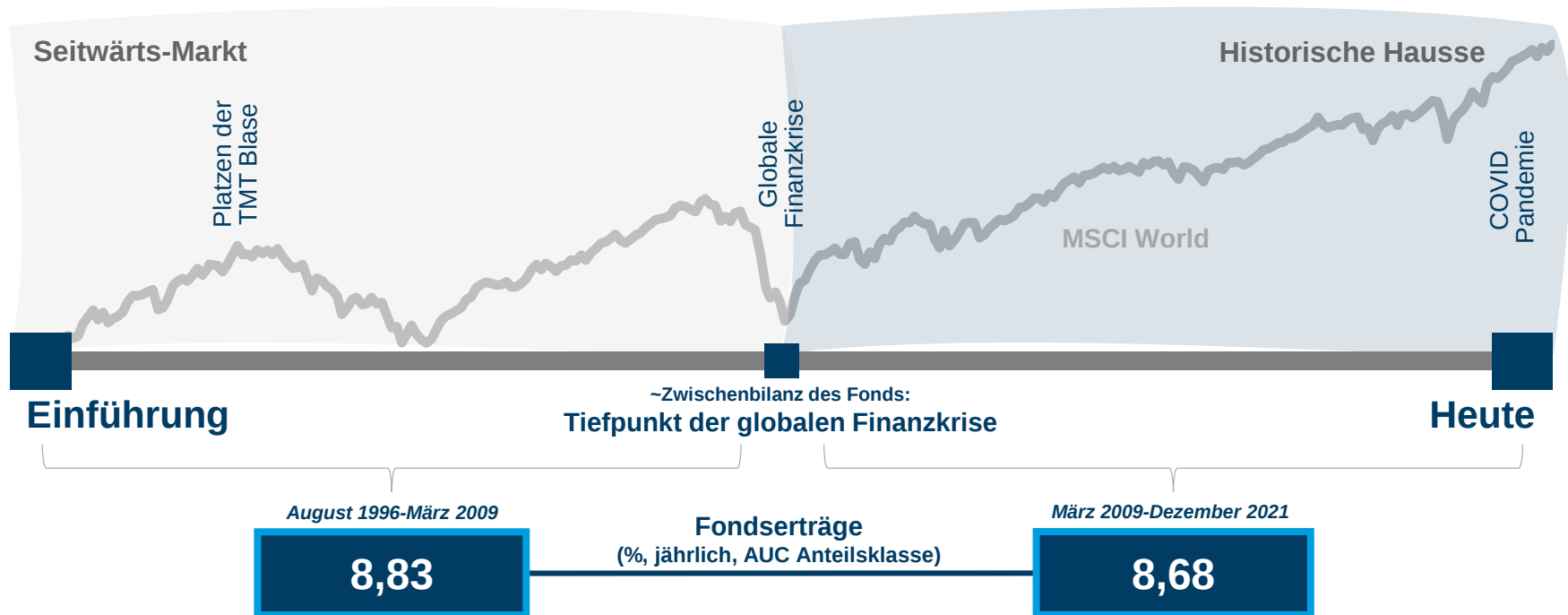
Top 10 (Aktien)	Anteil am Portfolio
Exxon Mobil Corporation	3,36%
Jardine Matheson Holdings Limited	3,01%
Groupe Bruxelles Lambert SA	3,00%
Unilever PLC	2,90%
Nestle S.A.	2,75%
Colgate-Palmolive Company	2,26%
Power Corporation of Canada	2,24%
Danone SA	2,17%
Enterprise Products Partners L.P.	2,16%
GlaxoSmithKline plc	1,96%

Quelle: First Eagle Investment Management und Amundi, Stand: 30.04.2022. Unterbewertung aus Sicht von First Eagle.

First Eagle Amundi International Fund

Über 25 Jahre historisch stabile Performance

- Eine zentrale Vermögensverwaltungslösung mit historisch stabilen Erträgen, unabhängig von Marktdynamiken und Weltgeschehnissen



Bitte beachten Sie die Performance des Fonds (Anteilsklasse AUC) für lfd. Jahr = -1,10%, 1 Jahr = 5,62%, 5 Jahre = 5,74% und 10 Jahre = 8,05%. Die Informationen auf dieser Folie sind Ergänzungen und sollten nicht alleinstehend betrachtet werden. Quelle: First Eagle Investments, Bloomberg, Daten sind ohne Gebühren, Stand: Ende Dezember, in USD. Daten von der Einführung bis zum 09.03.2009 und vom 10.03.2009 bis zum 31.12.2021. Anteilsklasse für Privatanleger (AU-C), aufgelegt am 12. August 1996. Der Teilfonds hat keine offizielle Benchmark. Verschiedene Indizes werden nur zu Vergleichszwecken angegeben. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung**

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: 30.04.2022.

Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Markupdate – interessante Gastreferenten

www.anmelden.org/cio-call/



Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

www.anmelden.org/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



Value-Investing aus tiefster Überzeugung. Seit 1996.

First Eagle Amundi International Fund auf einen Blick

1	Flexibler, benchmarkfreier Mischfonds	– Fokus überwiegend auf Aktien – Flexible Beimischung von Gold¹⁾ als Stabilitätsanker in unsicheren Zeiten – Kurzfristige Staatsanleihen sowie taktische Barpositionen
2	Konsequenter Value-Ansatz	– 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	– 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: 30.04.2022.

Planbare Ausschüttungen. Langfristiger Kapitalerhalt.

First Eagle Amundi Income Builder Fund auf einen Blick

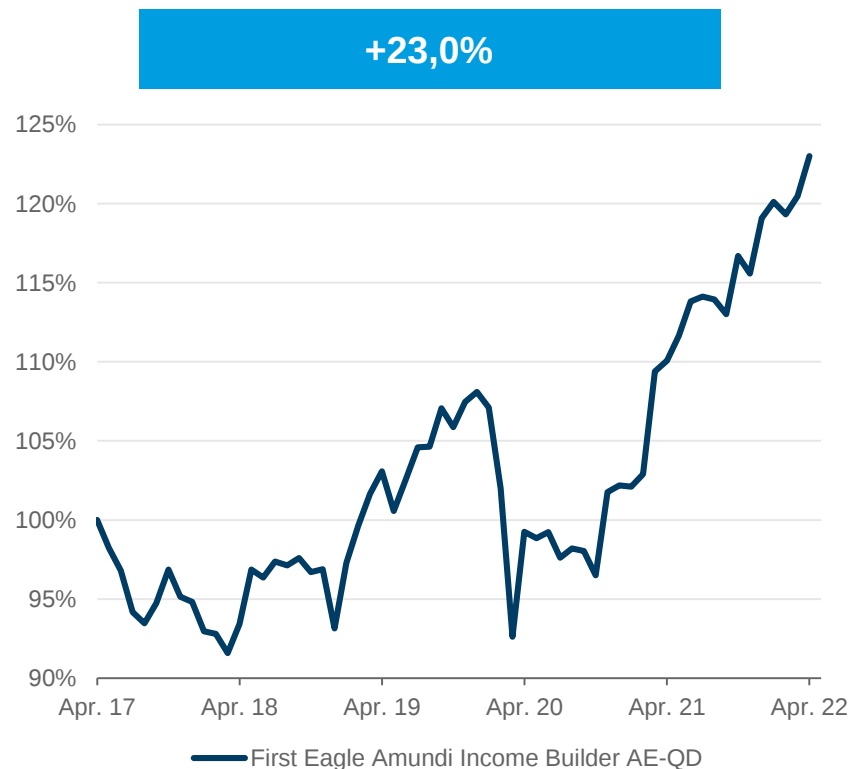
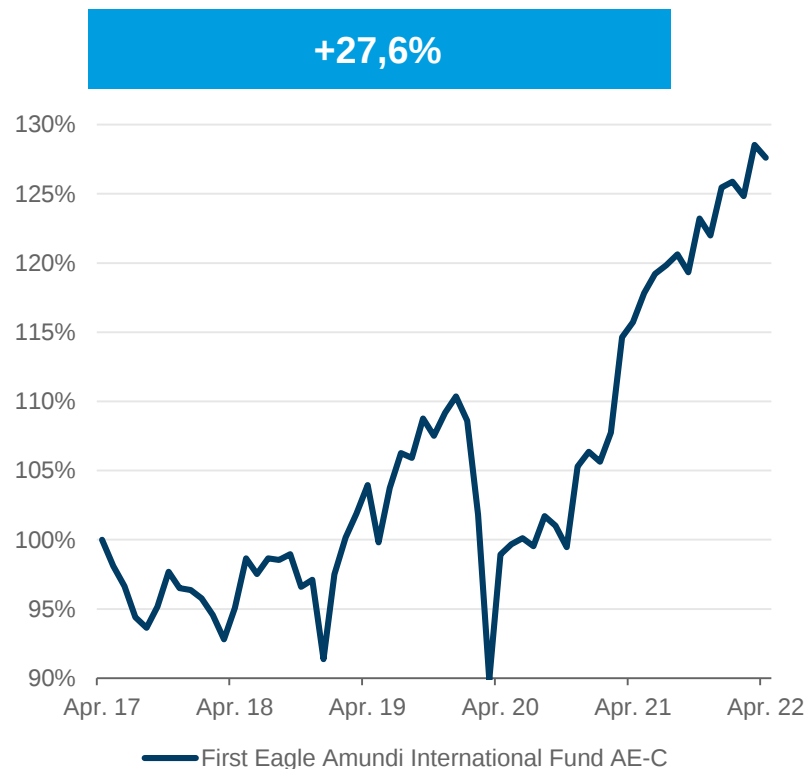
1	Flexibler, benchmarkfreier Mischfonds	– Fokus auf dividendenstarke Aktien – Staatsanleihen und Hochzinsanleihen für laufende Erträge – Beimischung von Gold¹⁾ als Stabilitätsanker in unsicheren Zeiten, sowie taktische Barpositionen
2	Starker Ertragsfokus	– Ziel: Erwirtschaftung von stabilen, wiederkehrenden 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	– 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: 30.04.2022.

Wertentwicklung über fünf Jahre

Die First Eagle Amundi Fonds



Grafik: Stand: 29.04.2022. Quelle: Morningstar Direct. 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 + 300 bps
Gesamtkostenquote	2,20% zum 26.02.2021	1,80% zum 26.02.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Vierteljährlich ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	5.541 Mio. Euro (per 29.04.2022)	1.963 Mio. Euro (per 29.04.2022)

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: 30.04.2022, 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. den wesentlichen Anlegerinformationen, 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