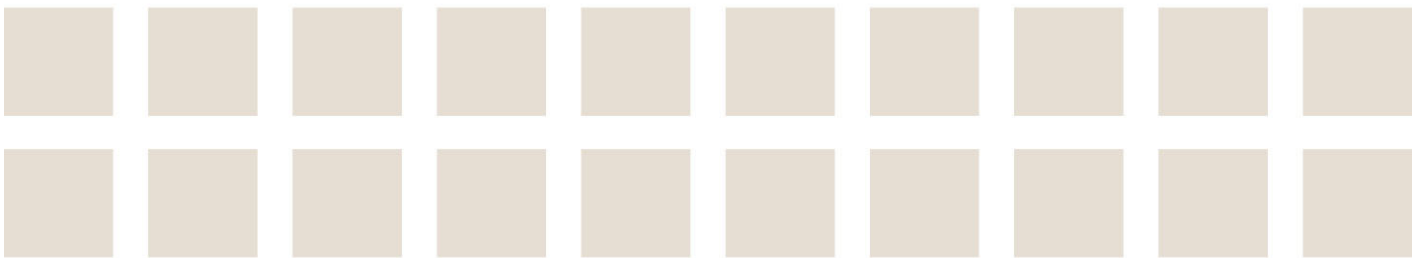


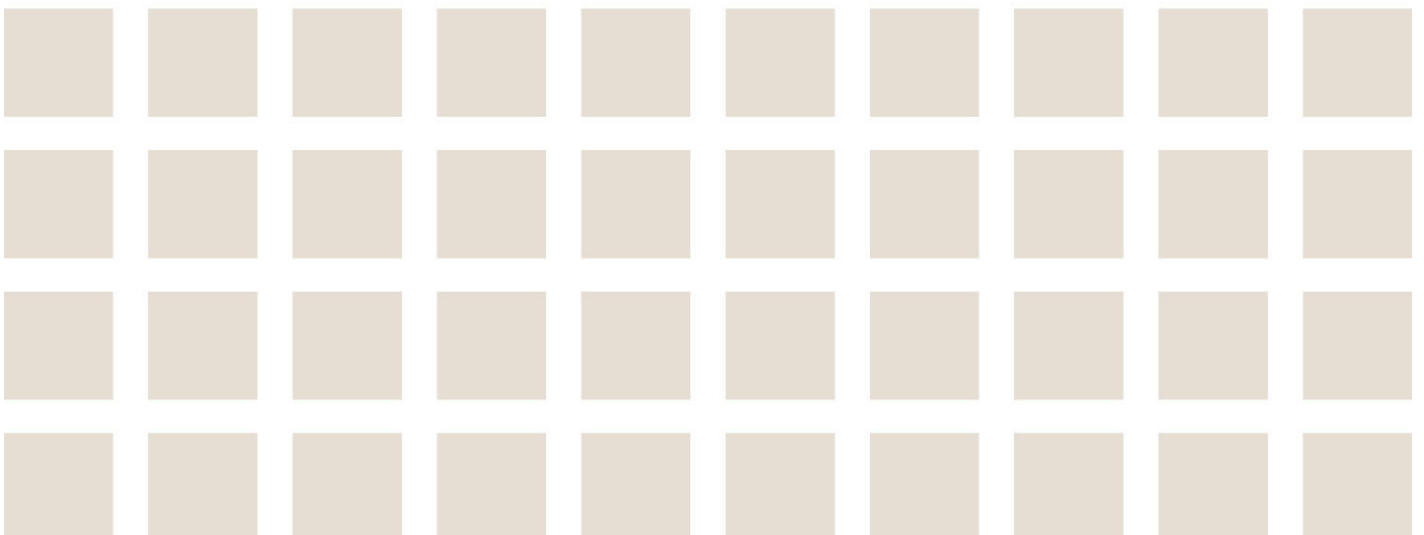
## First Eagle Amundi

Société d'Investissement à Capital Variable



Unaudited semi-annual report at August 31, 2014

*Rapport semestriel non audité au 31 août 2014*





# ***First Eagle Amundi***

***Unaudited semi-annual report /  
Rapport semestriel non audité***

***R.C.S. Luxembourg B 55.838***

*For the period ended August 31, 2014  
Pour la période clôturée au 31 août 2014*

No subscription can be received on the basis of this annual report. Subscriptions may only be accepted on the basis of the current prospectus and the key investor information document ("KIID") accompanied by an application form, the latest available annual report of the SICAV and the latest semi-annual report if published thereafter.

*Aucune souscription ne peut être reçue sur base de ce rapport. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du dernier prospectus et des documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID) accompagnés d'un formulaire de demande, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semi-annuel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.*

In case of differences between the English and French versions, the English version will prevail.  
*En cas de différences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.*



**Table des Matières**

	Page
Organisation	6
<i>Organisation</i>	6
General information	8
<i>Informations générales</i>	9
Securities Portfolio as at 31/08/14	10
<i>Portefeuille-Titres au 31/08/14</i>	10
Statement of Net Assets	13
<i>Etat du Patrimoine</i>	13
Financial Details Relating to the Last 3 Years/Period	14
<i>Indications Financières Concernant les 3 Derniers Exercices/Périodes</i>	14
Notes to the Financial Statements as at 31/08/14	16
<i>Notes aux Etats Financiers au 31/08/14</i>	19

## Organisation

### BOARD OF DIRECTORS

CONSEIL D'ADMINISTRATION

#### CHAIRMAN

PRÉSIDENT

**Laurent BERTIAU**, Deputy Head of Institutional and Third party Distribution  
Amundi, France

#### DIRECTORS

DIRECTEURS

**John P. ARNHOLD**, Chairman of the Board and Chief Investment Officer,  
First Eagle Investment Management, LLC,  
United States of America

**Robert H. HACKNEY**, Senior Managing Director, First Eagle Investment Management, LLC,  
United States of America

**Mark D. GOLDSTEIN**, General Counsel and Chief Compliance Officer,  
First Eagle Investment Management, LLC,  
United States of America

**Bernard DE WIT**, Director of Support and Business Development,  
Amundi, France  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

**Guillaume ABEL**, Global Head of Marketing & Communication,  
Amundi, France  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

#### SECRETARY

SECRETARY

**Philippe CHOSSONNERY**, Deputy General Manager, Amundi Luxembourg S.A.  
Luxembourg

#### REGISTERED OFFICE

SIÈGE SOCIAL

28-32, Place de la gare  
L-1616 Luxembourg

#### MANAGEMENT COMPANY

SOCIÉTÉ DE GESTION

**Amundi Luxembourg S.A.**  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

#### BOARD OF DIRECTORS OF THE MANAGEMENT COMPANY

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA  
SOCIÉTÉ DE GESTION

##### CHAIRMAN :

**Bernard DE WIT**, Director of Support and Business Development  
Amundi  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

##### MANAGING DIRECTOR :

**Julien FAUCHER**  
Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

##### DIRECTORS :

**Etienne CLÉMENT**, Strategic Marketing Manager  
Amundi  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

**Jean-Yves GLAIN**, General Secretary, Support and Development Division  
Amundi  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

**Laurent BERTIAU**, Deputy Head of Institutional and Third party Distribution  
Amundi  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

**André PASQUIE**, Deputy Head of Investment Solutions for Retail Networks Division  
Amundi  
90, Boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France

**Organisation**

**MANAGERS OF THE  
MANAGEMENT COMPANY**  
*DIRECTEURS DE LA SOCIÉTÉ  
DE GESTION*

**Julien FAUCHER**, Managing Director

**Philippe CHOSSONNERY**, Deputy General Manager

**Charles GIRALDEZ**, Deputy General Manager

**INVESTMENT MANAGER**  
*GESTIONNAIRE*

**First Eagle Investment Management LLC**

1345 Avenue of the Americas  
New York, N.Y. 10105  
United States of America

**CUSTODIAN BANK AND PAYING AGENT**  
*BANQUE DÉPOSITAIRE ET AGENT PAYEUR*

**Société Générale Bank & Trust S.A.**

11, Avenue Emile Reuter  
L-2420 Luxembourg

**ADMINISTRATIVE, CORPORATE AND  
DOMICILIARY AGENT**  
*AGENT ADMINISTRATIF, AGENT SOCIÉTAIRE  
ET AGENT DOMICILIATAIRE*

**Société Générale Securities Services Luxembourg**

28-32, Place de la gare  
L-1616 Luxembourg (until July 31, 2014)

**Société Générale Bank & Trust S.A.**

(Operational center)  
28-32, Place de la gare  
L-1616 Luxembourg (since August 1st, 2014)

**REGISTRAR AGENT**  
*AGENT TENEUR DE REGISTRE*

**European Fund Services S.A.**

28-32, Place de la gare  
L-1616 Luxembourg

**AUDITORS OF THE SICAV/  
COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
*COMMISSAIRE AUX COMPTES*

**Deloitte Audit**

*Société à responsabilité limitée*  
560, Rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg

FIRST EAGLE AMUNDI (the "SICAV") has been incorporated on August 12, 1996 as a "Société d'Investissement à Capital Variable" ("SICAV") for an unlimited period of time. The Articles of Incorporation have been deposited with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg, and have been published in the "Recueil des Sociétés et Associations" (the "Mémorial") on September 6, 1996. The Articles of Incorporation have been last amended by an Extraordinary General Meeting of the Shareholders held on October 16, 2013 and have been deposited with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg.

The SICAV is registered with the Luxembourg Trade Register under the number B 55.838.

The Annual General Meeting of the SICAV's Shareholders is held each calendar year in Luxembourg at 11 a.m. on the third Thursday of June. If this day is not a Business Day (any full working day in Luxembourg when the banks are open for business), the meeting shall be held on the next following Business Day. All the Shareholders shall be convened to the meeting via a notice, recorded in the register of Shareholders and sent to their addresses, at least 8 days before the date of the General Meeting. This notice shall indicate the time and place of the General Meeting, the admission conditions, the agenda and the quorum and majority requirements following the requirements as laid down in Luxembourg law.

The financial year of the SICAV ends on the last day of February of each year. The audited annual financial reports of the SICAV for each financial year are available to Shareholders at the registered office of the SICAV within four months of the end of the relevant financial year and will be mailed to the registered Shareholders, at their addresses indicated in the Shareholders' register, at least 8 days prior to the Annual General Meeting. In addition, the unaudited semi-annual financial reports of the SICAV for the period from the end of each financial year up to August 31 of the subsequent year (an "annual period") are available at the registered office of the SICAV within two months of the end of the relevant annual period.

All other communications to Shareholders are done through a notice that is either published in the Wort and in newspapers of countries where the SICAV's shares are offered, or sent to the Shareholders at the address indicated in the Shareholders' register or communicated via other means as deemed appropriate by the Board of Directors of the SICAV and if required by the Luxembourg Law, in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The list of changes in the portfolio for the period ended August 31, 2014 is available, free of charge, at the registered office of the SICAV.



FIRST EAGLE AMUNDI (la « SICAV ») a été constituée en tant que Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) le 12 août 1996 pour une durée illimitée. Les statuts de constitution déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, ont été publiés au Recueil des Sociétés et Associations (« le Mémorial ») en date du 6 septembre 1996. La dernière modification de ces statuts a été approuvée par une Assemblée Générale Extraordinaire du 16 octobre 2013, et a fait l'objet d'un dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 55.838.

L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires de la SICAV a lieu chaque année à Luxembourg, le troisième jeudi du mois de juin à 11 heures. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg (tous les jours entiers de travail au Luxembourg lorsque les banques sont ouvertes pour affaires), l'Assemblée se tient le premier jour ouvrable suivant. Au moins huit jours avant l'Assemblée Générale, des avis de convocation sont adressés à tous les Actionnaires aux adresses figurant dans le registre des Actionnaires. Ces avis indiquent la date, l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale, les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires conformément aux exigences fixées par la loi luxembourgeoise.

L'exercice social de la SICAV se termine le dernier jour de février de chaque année. Le rapport financier annuel audité de la SICAV pour chaque exercice social est communiqué aux actionnaires au siège social de la SICAV, dans un délai de quatre mois à partir de la fin de l'exercice social concerné. Il sera envoyé par courrier aux actionnaires enregistrés à leur adresse figurant dans le registre des actionnaires au moins huit jours avant la réunion d'Assemblée Générale. De surcroît le rapport financier semi-annuel non audité de la SICAV concernant la période de la fin de chaque année financière jusqu'au 31 août de l'année suivante (une « période annuelle ») est disponible au siège social de la SICAV dans les deux mois suivant la fin de la période annuelle concernée.

Toutes les autres communications aux Actionnaires sont effectuées, soit par l'intermédiaire d'un avis qui paraît dans le Wort et dans les journaux des pays où les actions de la SICAV sont proposées à la vente, soit sont envoyées aux Actionnaires aux adresses indiquées dans le registre des Actionnaires, soit sont communiquées par tout autre moyen que le Conseil d'Administration de la SICAV juge approprié et, si la loi luxembourgeoise l'exige, paraissent au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période se terminant le 31 août 2014 est disponible, sans frais, au siège de la SICAV.

**Securities Portfolio as at 31/08/2014**  
**Portefeuille-Titres au 31/08/2014**

Quantity/ Nominal Quantité/ Nominal	Market Value Valeur d'évaluation	% of NAV % actifs nets	Quantity/ Nominal Quantité/ Nominal	Market Value Valeur d'évaluation	% of NAV % actifs nets
	USD			USD	
<b>Transferable securities admitted to an official stock exchange or traded on another regulated market</b>	<b>6 646 262 524</b>	<b>87.20</b>	<b>France</b>	<b>487 740 403</b>	<b>6.39</b>
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un marché réglementé</b>			<b>France</b>		
<b>Bonds</b>	<b>1 216 876 184</b>	<b>15.98</b>	1 800 628 BOUYGUES	66 255 875	0.87
<b>Obligations</b>			1 666 405 CARREFOUR SA	57 914 776	0.76
<b>Singapore</b>	<b>16 910 392</b>	<b>0.22</b>	1 132 326 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	57 616 638	0.76
<b>Singapour</b>			470 812 DANONE	32 954 961	0.43
20 131 000 SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01/04/2017	16 910 392	0.22	14 973 GAUMONT	769 175	0.01
<b>United States of America</b>	<b>1 199 965 792</b>	<b>15.76</b>	199 263 LEGRAND	11 042 080	0.14
<b>Etats-Unis d'Amérique</b>			222 146 NEOPOST	14 873 402	0.20
150 000 000 US T BILL 0% 09/10/14	149 998 292	1.97	2 815 NSC GROUPE	222 512	0.00
150 000 000 US T BILL 0% 20/11/2014	149 993 083	1.97	18 700 ROBERTET S.A.	4 187 625	0.05
150 000 000 USA 0% 06/11/2014	149 994 250	1.97	674 188 SANOFI-AVENTIS	74 151 376	0.97
150 000 000 USA 0% 11/09/2014	149 998 917	1.97	360 588 SODEXO	35 608 240	0.47
150 000 000 USA 0% 13/11/2014	149 990 500	1.97	616 178 TF1	9 293 160	0.12
150 000 000 USA 0% 16/10/2014	149 997 000	1.97	1 045 841 TOTAL	69 140 829	0.91
150 000 000 USA 0% 18/09/14	149 998 333	1.97	1 490 008 VIVENDI	38 850 430	0.51
150 000 000 USA 0% 23/10/14	149 995 417	1.97	122 793 WENDEL ACT	14 859 324	0.19
<b>Shares</b>	<b>5 411 923 806</b>	<b>70.99</b>	<b>Germany</b>	<b>116 310 648</b>	<b>1.53</b>
<b>Actions</b>			<b>Allemagne</b>		
<b>Australia</b>	<b>57 258 935</b>	<b>0.75</b>	207 697 DAIMLERCHRYSLER	17 027 525	0.22
<b>Australie</b>			51 791 FRAPORT	3 520 106	0.05
5 408 045 NEWCREST MINING	57 258 935	0.75	1 165 786 HEIDELBERGCEMENT AG	88 172 620	1.16
<b>Austria</b>	<b>15 513 624</b>	<b>0.20</b>	81 539 HORNBACK HOLDING AG NON VTG PR	7 590 397	0.10
<b>Autriche</b>			<b>Hong-Kong</b>	<b>3 024 613</b>	<b>0.04</b>
400 603 OMV AG	15 513 624	0.20	<b>Hong-Kong</b>		
<b>Belgium</b>	<b>66 326 597</b>	<b>0.87</b>	616 874 HYSAN DEVELOPMENT CO	3 024 613	0.04
<b>Belgique</b>			<b>Ireland</b>	<b>66 139 384</b>	<b>0.87</b>
673 005 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	66 326 597	0.87	<b>Irlande</b>		
<b>Bermuda (Isle)</b>	<b>50 624 366</b>	<b>0.66</b>	1 560 901 CRH PLC	36 213 305	0.48
<b>Bermudes (Iles)</b>			713 035 WILLIS GROUP HOLDING	29 926 079	0.39
745 690 GUOCO GRP	9 313 726	0.12	<b>Israel</b>	<b>16 174 103</b>	<b>0.21</b>
685 540 JARDINE MATHESON HOLDINGS	41 310 640	0.54	<b>Israël</b>		
<b>Canada</b>	<b>424 439 999</b>	<b>5.57</b>	2 091 149 ISRAEL CHEMICALS LTD	16 174 103	0.21
<b>Canada</b>			<b>Italy</b>	<b>24 703 692</b>	<b>0.32</b>
1 081 180 AGNICO EAGLE MINES	41 444 105	0.54	<b>Italie</b>		
1 879 021 BARRICK GOLD CORP	34 627 785	0.45	2 278 013 ITALCEMENTI SPA SPA	16 503 293	0.22
1 986 989 CANADIAN NATURAL RESOURCES	86 808 540	1.14	75 017 ITALMOBILIARE SPA RNC	1 846 804	0.02
37 311 CATALYST PAPER CORP	79 112	0.00	159 246 ITALMOBILIARE SPA. MILANO	6 353 595	0.08
2 809 588 CENOVUS ENERGY CORP	89 597 761	1.18	<b>Japan</b>	<b>930 690 049</b>	<b>12.22</b>
2 752 147 GOLDCORP	77 460 217	1.02	<b>Japon</b>		
7 056 880 KINROSS GOLD	27 974 444	0.37	4 922 800 ASTELLAS PHARMA INC	70 985 733	0.93
2 357 430 PENN WEST ENERGY PETROLEUM LTD	18 364 360	0.24	185 960 CHOFU SEISAKUSHO	4 928 024	0.06
1 365 739 POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	48 083 675	0.63	509 100 FANUC LTD	85 270 618	1.12
<b>Cayman Islands</b>	<b>253 377</b>	<b>0.00</b>	304 450 HIROSE ELECTRIC	39 358 547	0.52
<b>Caymans (Iles)</b>			2 031 510 HOYA CORP	65 754 931	0.86
1 309 138 CITY E-SOLUTION	253 377	0.00	1 430 800 KDDI CORP	82 623 742	1.08
<b>Denmark</b>	<b>7 140 962</b>	<b>0.09</b>	201 210 KEYENCE CORP	86 238 373	1.13
<b>Danemark</b>			183 600 MISUMI	5 717 340	0.08
229 482 ISS	7 140 962	0.09	1 807 190 MITSUBISHI ESTATE CO LTD	41 776 637	0.55
			2 471 025 MS AD ASSURANCE	55 814 208	0.73

The accompanying notes form an integral part of these financial statements/Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers



**Securities Portfolio as at 31/08/2014 (continued)****Portefeuille-Titres au 31/08/2014 (suite)**

Quantity/ Nominal/ Quantité/ Nominal		Market Value Valeur d'évaluation	% of NAV % actifs nets
		USD	
356 736	RAYONIER REIT	12 225 343	0.16
100 905	ROSS STORES INC	7 610 255	0.10
571 760	SCOTTS MIRACLE-GRO A	33 007 705	0.43
1 270 744	SYSCO CORP	48 072 246	0.63
1 357 369	TERADATA CORP COM STK USD0.01	61 991 042	0.81
1 150 202	US BANCORP	48 630 541	0.64
90 426	VISA INC-A	19 217 334	0.25
474 964	VULCAN MATERIALS CO	30 103 218	0.40
743 484	W.R.BERKLEY CORP	35 947 451	0.47
277 532	WAL-MART STORES INC	20 953 666	0.27
405 969	WELLPOINT INC	47 299 448	0.62
1 472 252	WEYERHAEUSER CO	49 982 955	0.66
351 943	XILINX INC	14 869 592	0.20
<b>Warrants</b>		<b>17 462 534</b>	<b>0.23</b>
	<b>United States of America</b>	<b>17 462 534</b>	<b>0.23</b>
	<b>Etats-Unis d'Amérique</b>		
909 507	JP MORGAN CHASE WRT 28/10/2018	17 462 534	0.23
<b>Other transferable securities</b>		<b>10 911 494</b>	<b>0.14</b>
	<b>Autres valeurs mobilières</b>		
<b>Shares</b>		<b>10 911 494</b>	<b>0.14</b>
	<b>Actions</b>		
	<b>United States of America</b>	<b>10 911 494</b>	<b>0.14</b>
	<b>Etats-Unis d'Amérique</b>		
10 000	ALLEN ORGAN CO.-B- (ESCROW SHARE)	0	0.00
330 351	NOW INC	10 911 494	0.14
<b>Investment Funds</b>		<b>345 985 878</b>	<b>4.54</b>
	<b>Fonds d'investissements</b>		
	<b>Jersey</b>	<b>345 985 878</b>	<b>4.54</b>
	<b>Jersey</b>		
2 176 182	DB PHYSICAL GOLD ETC	276 886 518	3.63
552 000	ETFS PHYSICAL GOLD LTD 0% PERPETUAL	69 099 360	0.91
<b>Total securities portfolio</b>		<b>7 003 159 896</b>	<b>91.88</b>
	<b>Total portefeuille-titres</b>		

## Etat du Patrimoine

First Eagle  
Amundi  
International  
Fund (USD)

31/08/2014  
USD

English	Français		
<b>ASSETS</b>	<b>ACTIF</b>		<b>7 738 021 760</b>
Securities portfolio at market value	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2	7 003 159 896
<i>Acquisition cost</i>	<i>Prix d'acquisition</i>		5 972 560 193
Cash at banks and liquidities	Avoirs en banque et liquidités		709 629 414
Receivable from securities sold	A recevoir sur ventes de titres		3 303 711
Interest receivable on bonds, net	Intérêts à recevoir sur obligations, nets		157 015
Dividends receivable	Dividendes à recevoir	2	8 279 820
Bank interest receivable	Intérêts à recevoir sur avoirs bancaires		13 087
Subscribers receivable	Souscriptions à recevoir		13 478 817
<b>LIABILITIES</b>	<b>PASSIF</b>		<b>117 320 132</b>
Bank charges payable	Frais bancaires à payer		4 369
Subscribers payable	Rachats à payer		4 613 539
Unrealised net depreciation on forward foreign exchange contracts	Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2, 8	22 662 318
Payable for securities purchased	A payer sur achats de titres		84 508
Accrued management fees	Frais de gestion à payer	3	21 935 935
Accrued performance fees	Commission de performance	3	64 010 421
Accrued administration fees	Frais administratifs	5	800 343
Accrued distribution fees	Frais de distribution à payer	6	1 029 487
Taxe d'abonnement payable	Taxe d'abonnement à payer	7	462 635
Other liabilities	Autres frais		1 716 577
<b>Net asset value</b>	<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>7 620 701 628</b>

**Indications Financières Concernant les 3 Derniers Exercices/Périodes****First Eagle Amundi**Year/Period ended as at : / Année/Période clôturée au : **31/08/14** **28/02/14** **28/02/13**

Total Net Assets/Actifs Net Totaux	USD	7 620 701 628	6 042 937 704	3 686 525 164
<b>AU-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		373 364.120	350 881.446	224 567.708
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	6 099.95	5 911.22	5 313.55
<b>AU2-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		72 840.820	637.700	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	108.34	105.06	-
<b>AE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		3 098 654.345	2 691 224.776	1 366 201.704
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129.48	119.66	113.64
<b>AHC-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		19 959.575	16 909.287	7 619.071
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1 247.33	1 210.15	1 094.56
<b>AHE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		7 243 269.142	5 995 008.250	6 097 119.592
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	154.63	149.82	135.23
<b>AS-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		167 515.959	38 688.356	4 291.461
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	SGD	132.11	129.95	114.19
<b>IU-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		725 211.394	493 343.511	338 152.833
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 596.29	1 539.75	1 371.33
<b>IE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		171 978.572	146 960.739	86 964.603
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 352.79	1 244.49	1 170.91
<b>IHE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		192 832.471	165 411.440	112 524.404
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 465.86	1 413.89	1 265.29
<b>AHS-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		105 647.770	8 039.499	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	SGD	104.55	101.57	-
<b>AHS-D</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		626 901.032	271 135.730	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	SGD	106.16	105.18	-
<b>AHG-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		32 442.817	31 353.920	15 803.869
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	GBP	129.25	125.07	112.55
<b>AHE-D</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		608 312.343	398 002.843	129 167.689
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.25	102.03	95.97
<b>AHG-D</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		8 674.363	17 223.191	10 899.541
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	GBP	109.48	108.15	101.62
<b>FE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		66 351.206	56 973.449	30 003.974
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125.96	116.89	111.94
<b>AE-D</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		216 491.311	121 134.513	91 573.033
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113.28	106.82	105.74

The accompanying notes form an integral part of these financial statements/Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

**Indications Financières Concernant les 3 Derniers Exercices/Périodes (suite)****First Eagle Amundi**Year/Period ended as at : / Année/Période clôturée au: **31/08/14** **28/02/14** **28/02/13**

		<b>31/08/14</b>	<b>28/02/14</b>	<b>28/02/13</b>
<b>FU-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		1 121 099.315	898 559.833	513 448.456
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	219.39	213.50	193.54
<b>FHE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		2 117 758.240	1 770 812.770	1 044 088.276
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135.76	132.03	120.25
<b>RE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		16 341.597	1 552.000	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.23	103.41	-
<b>RHE-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		13 371.330	5 767.000	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105.41	101.86	-
<b>RHE-D</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		573.000	723.000	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.21	104.54	-
<b>RU-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		5 356.661	22 355.230	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	111.15	107.38	-
<b>RU-D</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		5 700.000	-	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	99.60	-	-
<b>IHC-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		3 840.512	3 681.252	2 580.351
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1 159.10	1 119.53	1 002.24
<b>IHG-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		13 527.965	13 619.885	12 245.223
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1 220.35	1 176.21	1 048.16
<b>IU2-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		1 972.538	1 519.715	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 100.58	1 061.56	-
<b>OU-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		117 641.001	-	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 029.78	-	-
<b>XHG-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		121 965.309	71 761.712	-
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1 137.340	1 095.74	-
<b>XU-C</b>				
Number of shares/Nombre d'actions		193 094.097	102 793.086	92 286.978
Net asset value per share/Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 228.61	1 184.80	1 047.10

## 1 ACTIVITY

FIRST EAGLE AMUNDI (the "SICAV") has been incorporated under the initiative of Société Générale Asset Management S.A., Paris as a "Société d'Investissement à Capital Variable" pursuant to the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies and under the Part I of the Luxembourg Law of December 17, 2010 (the "2010 Law") on Undertakings for Collective Investment in accordance with the provisions of the European Council Directive 2009/65/EEC (the "2010 Directive") concerning Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS") as amended.

The SICAV has designated Amundi Luxembourg S.A. as Management Company according to the provisions of Chapter 15 of the law of December 17, 2010 relating to undertakings for collective investment as amended.

The SICAV seeks to offer investors capital growth through diversification of its investments over all categories of assets and a policy of following a 'value' approach.

To pursue its goal, the SICAV invests at least two-thirds of its Net Assets in equities, Equity-linked Instruments and bonds without any restriction in terms of market capitalisation, geographical diversification or in terms of what part of the assets of the Sub-Fund may be invested in a particular class of assets or a particular market. The investment process is based on fundamental analysis of the financial and business situation of the issuers, market outlook and other elements. The Sub-Fund may not enter into securities lending transactions.

The SICAV has 29 active classes of shares at August 31, 2014: Class AU2-C, Class AHS-C, Class AU-C, Class AE-C, Class AHC-C, Class AHE-C, Class AS-C, Class IU-C, Class IU2-C, Class IHE-C, Class IE-C, Class AHG-C, Class AHE-D, Class AHG-D, Class AHS-D, Class FE-C, Class AE-D, Class FU-C, Class FHE-C, Class IHC-C, Class IHG-C, Class RE-C, Class OU-C, Class RU-C, Class RU-D, Class RHE-C, Class RHE-D, Class XHG-C and Class XU-C shares, differing in the fee structures.

## 2 PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

### ■ PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements of the SICAV are prepared in accordance with Luxembourg regulations relating to undertakings for collective investment and with accounting principles generally accepted in Luxembourg.

### ■ VALUATION OF INVESTMENT IN SECURITIES

Securities listed on an official stock exchange or dealt in on any other regulated market that operates regularly, is recognised and is open to the public, are valued at their last available closing prices, or, in the event that there should be several such markets, on the basis of their last available closing prices on the main market for the relevant security.

In the event that the last available closing price does not, in the opinion of the Board of Directors of the SICAV, truly reflect the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is defined by the Board of Directors of the SICAV based on the reasonably foreseeable sales proceeds determined prudently and in good faith.

Securities not listed or traded on an official stock exchange or not dealt on another regulated market are valued on the basis of the probable sales proceeds determined prudently and in good faith by the Board of Directors of the SICAV.

Investments in collective investment schemes are valued on the basis of the last available prices of the units or shares of such collective investment schemes.

### ■ VALUATION OF FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

Forward foreign exchange contracts are valued at the forward rate applicable at period-end for the remaining period until maturity.

### ■ NET REALIZED GAINS OR LOSSES RESULTING FROM INVESTMENTS

The realized gains or losses resulting from the sales of investments are calculated on an average cost basis.

### ■ FOREIGN EXCHANGE TRANSLATION

The accounts are maintained in US Dollar ("USD") and the financial statements are expressed in that currency.

The acquisition cost of securities purchased expressed in a currency other than the USD is translated in USD at the exchange rates prevailing at the date of the purchase.

Income and expenses expressed in other currencies than the USD are translated in USD at exchange rates ruling at the transaction date.

At period-end, investments, assets and liabilities expressed in other currencies than the USD are translated at exchange rates ruling at this date. The net realized or unrealized gains and losses on foreign exchange are recognised in the statement of operations and changes in net assets in determining the increase or decrease in net assets.

### ■ INCOME

No income has been issued from securities lending.

## 3 MANAGEMENT AND PERFORMANCE FEES

The Management fees are paid out of the assets for all classes of shares on a quarterly basis in arrears to the Management Company which pays the Investment Manager and calculated for each class of shares on the monthly average of the Net Asset Values of each class over such month. The annual rate of such fee is set forth at 2% for Class AU2-C, Class AS-C, Class AU-C, Class AHC-C, Class AHE-C, Class AHE-D, Class AHG-D, Class AHS-C, Class AHG-C, Class FE-C, Class FU-C, Class AE-C, Class AE-D, Class FHE-C shares and Class AHS-D shares. The annual rate of such fee is set forth at 1% for Class IU-C, Class IU2-C, Class IE-C, Class IHC-C, Class IHG-C and Class IHE-C, 1.30% for Class RE-C, Class RHE-C, Class RHE-D, Class RU-C and Class RU-D and 1.50% for Class XU-C and Class XHG-C. There are no Management fees for Class OU-C.

The Investment Manager may receive a performance fee from each class of shares according to the mechanisms detailed in the prospectus dated on August 2014.



#### 4 CUSTODIAN FEES

Custodian fees are decided by mutual agreement between the Custodian Bank and the SICAV and are composed of a fee proportional to the net assets of the SICAV and of expenses on transactions.

The Custodian Bank fees agreed are payable quarterly. In this respect the SICAV will pay the Custodian Bank an annual fee in an amount of up to 0.05% of the average NAV.

#### 5 ADMINISTRATIVE, CORPORATE AND DOMICILIARY AGENT AND REGISTRAR AGENT

The Management Company has appointed Société Générale Securities Services Luxembourg (until July 31, 2014) and Société Générale Bank & Trust S.A. (since August 1st, 2014) as administrative, corporate and domiciliary agent. Société Générale Bank & Trust S.A. is entitled to receive for its services a fee proportional to the net assets of the SICAV. This fee is payable at the end of each quarter.

The Management Company has appointed European Fund Services S.A. as registrar agent. European Fund Services S.A. is entitled to receive for its services a fee proportional to the net assets of the SICAV. This fee is payable at the end of each quarter.

The Administrative Agent together with the Registrar Agent are entitled to receive in aggregate an annual fee, payable each quarter, an amount of up to 0.20 % calculated on the daily net assets of the SICAV during the quarter.

#### 6 DISTRIBUTION FEE

Class FU-C, Class FE-C and Class FHE-C shares bear a distribution fee which amounts to 1% p.a. on the average quarterly net assets of the class of shares, payable quarterly in arrears. No distribution fee is perceived on the net assets of Class AU-C, Class AS-C, Class AE-C, Class AHE-C, Class AHC-C, Class AHE-D, Class AHG-D, Class AHS-C, Class AHS-D, Class AHG-C, Class AU2-C, Class AE-D, Class IU-C, Class IHC-C, Class IHE-C, Class IHG-C, Class IE-C, Class IU2-C, Class XU-C, Class RE-C, Class RU-C, Class RU-D, Class RHE-C, Class RHE-D, Class XHG-C and Class OU-C shares.

The Management Company has appointed Amundi as Global Distributor of the SICAV.

#### 7 TAXATION

Under legislation and regulations currently prevailing in Luxembourg, the SICAV is not liable to any Luxembourg tax on income, nor are dividends paid by the SICAV liable to any Luxembourg withholding tax. The SICAV is, however, liable in Luxembourg to a tax of 0.01% p.a. ("taxe d'abonnement") of its Net Asset Value for Class IU-C, Class IHE-C, Class IHC-C, Class IHG-C, Class IE-C, Class IU2-C, Class XU-C, Class XHG-C and Class OU-C shares and a tax of 0.05% p.a. of its Net Asset Value for Class AU-C, Class AHC-C, Class AHE-C, Class AHE-D, Class AHS-D, Class AU2-C, Class AS-C, Class AHG-D, Class AHS-C, Class AHG-C, Class AE-C, Class AE-D, Class FE-C, Class FU-C, Class FHE-C shares, Class RE-C shares, for Class RU-D, for Class RHE-C, for Class RHE-D and Class RU-C shares, such tax being payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the SICAV on the last day of the quarter.

According to the law and the current regulations, no Luxembourg tax is payable on the realized capital appreciation of the assets of the SICAV.

Some income received by the SICAV from sources outside Luxembourg (dividends, interest or appreciation / depreciation) may be subject to non-recoverable withholding tax in the countries of origin of the investments.

#### 8 FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

Open forward foreign exchange contracts at August 31, 2014 are detailed below:

	Purchase		Sale	Maturity date	Net unrealized gain / (loss) USD
USD	53 770 989	EUR	38 610 000	17/09/2014	2 909 002
USD	56 431 709	JPY	5 768 280 000	17/09/2014	900 432
USD	2 240 361	GBP	1 338 000	15/10/2014	19 019
USD	47 940 284	JPY	4 881 088 000	15/10/2014	937 595
USD	40 753 753	EUR	29 408 000	15/10/2014	2 005 303
USD	26 740 369	EUR	19 209 000	19/11/2014	1 426 709
USD	3 102 987	GBP	1 832 000	19/11/2014	62 313
USD	41 980 868	JPY	4 265 739 000	19/11/2014	891 516
USD	28 133 628	JPY	2 867 520 000	17/12/2014	499 464
USD	42 436 769	EUR	31 157 000	14/01/2015	1 343 587
USD	1 703 559	GBP	997 000	14/01/2015	48 995
USD	36 069 060	JPY	3 649 233 000	14/01/2015	882 097
CHF	24 485 294	USD	26 970 786	15/09/2014	(233 132)
CHF	4 469 355	USD	4 923 038	15/09/2014	(42 554)
EUR	1 095 093 020	USD	1 463 216 204	15/09/2014	(20 652 907)
EUR	280 516 858	USD	374 814 564	15/09/2014	(5 290 408)
EUR	281 777 007	USD	376 498 321	15/09/2014	(5 314 173)
EUR	61 422	USD	82 069	15/09/2014	(1 158)
EUR	61 006 539	USD	81 514 314	15/09/2014	(1 150 553)
EUR	1 227 456	USD	1 640 073	15/09/2014	(23 149)
GBP	136 945 595	USD	230 107 628	15/09/2014	(2 702 580)
GBP	16 319 147	USD	27 420 818	15/09/2014	(322 053)
GBP	3 936 749	USD	6 614 860	15/09/2014	(77 691)
GBP	1 040 619	USD	1 748 537	15/09/2014	(20 536)
SGD	59 935 840	USD	47 930 458	15/09/2014	96 160
SGD	10 271 220	USD	8 213 855	15/09/2014	16 479

In case of discrepancy between French and English versions, only the English version prevails.

SGD	288 686	USD	231 888	15/09/2014	(564)
SGD	1 320 801	USD	1 061 549	15/09/2014	(3 191)
USD	4 788 242	GBP	2 874 000	12/02/2015	20 984
USD	25 758 724	JPY	2 634 525 000	12/02/2015	355 797
USD	50 763 587	EUR	37 911 000	12/02/2015	749 685
EUR	14 289 968	USD	18 993 397	15/09/2014	(169 259)
EUR	1 311 954	USD	1 743 773	15/09/2014	(15 539)
GBP	1 444 683	USD	2 404 906	15/09/2014	(5 937)
SGD	1 510 446	USD	1 208 918	15/09/2014	1 403
GBP	245 305	USD	407 216	15/09/2014	126
SGD	238 016	USD	190 496	15/09/2014	226
SGD	1 338 458	USD	1 071 847	15/09/2014	660
SGD	1 830 705	USD	1 464 121	15/09/2014	2 824
EUR	49 991	USD	66 007	15/09/2014	(154)
SGD	245 395	USD	196 816	15/09/2014	(182)
EUR	130 248	USD	171 560	15/09/2014	15
USD	3 932 049	GBP	2 345 000	17/12/2014	40 155
USD	5 837 646	EUR	4 313 000	17/12/2014	152 528
USD	138 533	GBP	83 228	15/09/2014	328
					<b>(22 662 318)</b>

## 9 EXCHANGE RATES USED AS OF AUGUST 31, 2014

The following exchange rates have been used for the preparation of these financial statements:

1 USD =	1.06916186	AUD	1 USD =	103.88502139	JPY
1 USD =	1.08472517	CAD	1 USD =	1 013.95002585	KRW
1 USD =	0.91584422	CHF	1 USD =	13.07550107	MXN
1 USD =	5.65593684	DKK	1 USD =	1.19457941	NZD
1 USD =	0.75918615	EUR	1 USD =	6.97122684	SEK
1 USD =	0.60214850	GBP	1 USD =	1.24795020	SGD
1 USD =	7.75015184	HKD	1 USD =	31.93998635	THB
1 USD =	239.48907019	HUF	1 USD =	10.63540086	ZAR
1 USD =	3.56840267	ILS			

## 10 DIVIDEND DISTRIBUTIONS

Classes AHE-D, AE-D, AHG-D and AHS-D pay a dividend amounting to 1% of the respective net assets of each share class per quarter. Classes AHE-D, AE-D, AHG-D and AHS-D declare quarterly dividends on the last Business Day of February, May, August and November of each financial year.

## 1 ACTIVITÉS

FIRST EAGLE AMUNDI (« la SICAV ») a été constituée à l'initiative de Société Générale Asset Management S.A., Paris en tant que Société d'Investissement à Capital Variable conformément à la loi Luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et à la partie I de la loi modifiée luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (« Loi de 2010 ») relative aux Organismes de Placement Collectif en conformité avec les dispositions de la Directive du Conseil européen modifiée 2009/65/EEC (« directive de 2010 ») concernant les Organismes de Placement Collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

La SICAV a désigné Amundi Luxembourg S.A. comme Société de Gestion suivant les dispositions du Chapitre 15 de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif.

La SICAV vise à offrir aux investisseurs une croissance du capital par le biais de la diversification des investissements sur toutes les catégories d'actifs et par une politique fondée sur une approche de type « value ».

Afin de poursuivre son objectif, la SICAV investit au moins 2/3 de ses Actifs nets dans des actions, des Instruments liés à des actions et des obligations, sans aucune restriction en termes de capitalisation boursière, de diversification géographique ou de part des actifs du Compartiment pouvant être investie dans une catégorie d'actifs ou un marché donné. Le processus d'investissement est basé sur une analyse fondamentale de la situation financière et commerciale des émetteurs, des perspectives du marché ainsi que d'autres éléments. Le Compartiment ne peut conclure des opérations de prêt de titres.

La SICAV dispose de 29 classes d'actions actives au 31 août 2014 : les actions de la classe AU2-C, les actions de la classe AHS-C, les actions de la classe AU-C, les actions de la classe AE-C, les actions de la classe AHC-C, les actions de la classe AHE-C, les actions de la classe AS-C, les actions de la classe IU-C, les actions de la classe IU2-C, les actions de la classe IHE-C, les actions de la classe IE-C, les actions de la classe AHG-C, les actions de la classe AHE-D, les actions de la classe AHG-D, les actions de la classe AHS-D, les actions de la classe FE-C, les actions de la classe AE-D, les actions de la classe FU-C, les actions de la classe FHE-C, les actions de la classe IHC-C, les actions de la classe IHG-C, les actions de la classe RE-C, les actions de la classe OU-C, les actions de la classe RU-C, les actions de la classe RU-D, les actions de la classe RHE-C, les actions de la classe RHE-D, les actions de la classe XHG-C et les actions de la classe XU-C qui se distinguent par leurs structures de frais.

## 2 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

### ■ PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif et les principes comptables généralement admis au Luxembourg.

### ■ EVALUATION DU PORTEFEUILLE-TITRES

Les titres cotés sur une bourse officielle ou négociés sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évalués aux derniers cours connus, ou, s'il y a plusieurs marchés de cotation, sur base des derniers cours connus du marché principal pour le titre en question.

Si, selon le Conseil d'Administration de la SICAV, le dernier cours connu n'est pas représentatif de la valeur réelle des titres, les titres sont évalués à leur valeur probable de réalisation, estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV.

Les titres non cotés ni négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base de leur valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV.

Les investissements dans les Organismes de Placement Collectif (« OPC ») sont évalués sur base des dernières valeurs nettes d'inventaires par part/action disponibles pour l'OPC.

### ■ EVALUATION DES CONTRATS DE CHANGE A TERME

La valeur de liquidation des contrats de change à terme est basée sur les taux de change à terme en vigueur à la date d'arrêté des comptes pour la période résiduelle des contrats.

### ■ BENEFICES OU PERTES NETS REALISES SUR INVESTISSEMENT

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes de titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

### ■ CONVERSION DES DEVICES ETRANGERES

Les comptes sont tenus en US Dollar (« USD ») et les états financiers sont exprimés dans cette devise.

Le prix d'acquisition des titres acquis dans une devise autre que l'USD est converti en USD sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

Les revenus et charges libellés dans une devise autre que l'USD sont convertis dans cette devise sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction.

A la date de clôture, le portefeuille-titres, les autres actifs et les passifs libellés dans une devise autre que l'USD sont convertis sur base des cours de change en vigueur à cette date. Les gains et pertes de change réalisés ou non réalisés sont inclus dans le résultat des opérations et des variations des actifs nets.

### ■ REVENUS

Aucun revenu n'a été issu des prêts de titres.

### 3 COMMISSIONS DE GESTION ET DE PERFORMANCE

La Société de Gestion reçoit des commissions de gestion, payables trimestriellement à terme échu sur les actifs de toutes les classes d'action. Les commissions de gestion sont calculées pour chaque classe d'action sur base de la moyenne mensuelle des actifs nets. La Société de Gestion rémunère le Gestionnaire. Le taux annuel est de 2% pour les actions de la classe AU2-C, pour les actions de la classe AS-C, pour les actions de la classe AU-C, les actions de la classe AHC-C, les actions de la classe AHE-C, les actions de la classe AHE-D, les actions de la classe AHG-D, les actions de la classe AHS-C, les actions de la classe AHG-C, les actions de la classe FE-C, les actions de la classe FU-C, les actions de la classe AE-C, les actions de la classe AE-D, les actions de la classe FHE-C et les actions de la classe AHS-D. Le taux annuel est de 1% pour les actions de la classe IU-C, les actions de la classe IU2-C, les actions de la classe IE-C, les actions de la classe IHC-C, les actions de la classe IHG-C et les actions de la classe IHE-C, 1.30% pour les actions de la classe RE-C, pour les actions de la classe RHE-C, pour les actions de la classe RHE-D, pour les actions de la classe RU-C et pour les actions de la classe RU-D et 1.50% pour les actions de la classe XU-C et les actions de la classe XHG-C. Il n'y a pas de commissions de gestion pour la classe OU-C.

Le Gestionnaire peut recevoir une commission de performance sur chaque classe d'action en accord avec le mécanisme décrit dans le prospectus daté d'août 2014.

### 4 COMMISSIONS DE BANQUE DÉPOSITAIRE

Les commissions de banque dépositaire sont fixées d'un commun accord avec la SICAV et sont constituées, pour partie, d'une commission proportionnelle aux actifs nets de la SICAV et, pour partie, de frais sur transactions effectuées.

Les frais de Banque Dépositaire convenus sont payables trimestriellement. À cet égard, la SICAV versera à la Banque Dépositaire une redevance annuelle d'un montant pouvant aller jusqu'à 0.05% de la valeur liquidative moyenne.

### 5 COMMISSIONS D'AGENT ADMINISTRATIF, AGENT SOCIÉTAIRE ET AGENT DE REGISTRE

La Société de Gestion a désigné Société Générale Securities Services Luxembourg (jusqu'au 31 juillet 2014) et Société Générale Bank & Trust S.A. (depuis le 1<sup>er</sup> août 2014) en tant qu'agent administratif, agent sociétaire et agent domiciliataire. Société Générale Bank & Trust S.A. reçoit pour les services rendus une commission proportionnelle aux actifs nets de la SICAV. Cette commission est payable trimestriellement, à terme échu.

La Société de Gestion a désigné European Fund Services S.A. en tant qu'agent teneur de registre. European Fund Services S.A. reçoit pour les services rendus une commission proportionnelle aux actifs nets de la SICAV. Cette commission est payable trimestriellement, à terme échu.

L'agent administratif et l'agent de registre ont le droit de recevoir au total une redevance annuelle, payable chaque trimestre, d'un montant pouvant aller jusqu'à 0.20% calculé sur l'actif net quotidien de la SICAV au cours du trimestre.

### 6 COMMISSION DE DISTRIBUTION

Les Actionnaires qui détiennent des actions de la classe FU-C, de la classe FE-C et de la classe FHE-C supportent une commission de distribution qui s'élève à 1% p.a. de la moyenne trimestrielle des actifs nets de cette classe d'actions, payable trimestriellement à terme échu. Aucune commission de distribution n'est perçue sur les actions des classes AU-C, AS-C, AE-C, AHE-C, AHC-C, AHE-D, AHG-D, AHS-C, AHS-D, AHG-C, AU2-C, AE-D, IU-C, IHC-C, IHE-C, IHG-C, IE-C, IU2-C, XU-C, RE-C, RU-C, RU-D, RHE-C, RHE-D, XHG-C et OU-C.

La société de gestion a désigné Amundi comme distributeur global de la SICAV.

### 7 IMPÔTS

Conformément à la législation en vigueur, la SICAV n'est assujettie à aucun impôt luxembourgeois sur le revenu. De même, les dividendes qui seraient éventuellement versés par la SICAV ne sont frappés d'aucun impôt luxembourgeois à la source. La SICAV, en revanche, est soumise, au Luxembourg, à une taxe annuelle représentant 0.01% pour les actions de la classe IU-C, les actions de la classe IHE-C, les actions de la classe IHC-C, les actions de la classe IHG-C, les actions de la classe IE-C, les actions de la classe IU2-C, les actions de la classe XU-C, les actions de la classe XHG-C et les actions de la classe OU-C et à une taxe annuelle représentant 0.05%, pour les actions de la classe AU-C, les actions de la classe AHC-C, les actions de la classe AHE-C, les actions de la classe AHE-D, les actions de la classe AHS-D, les actions de la classe AU2-C, les actions de la classe AS-C, les actions de la classe AHG-D, les actions de la classe AHS-C, les actions de la classe AHG-C, les actions de la classe AE-C, les actions de la classe AE-D, les actions de la classe FE-C, les actions de la classe FU-C, les actions de la classe FHE-C, les actions de la classe RE-C, pour les actions de la classe RU-C, pour les actions de la classe RU-D, pour les actions de la classe RHE-C et pour les actions de la classe RHE-D. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base des actifs nets de la SICAV calculés le dernier jour du trimestre auquel cette taxe se rapporte.

Selon la loi, aucun impôt n'est payable à Luxembourg sur les plus-values réalisées sur la vente d'actifs de la SICAV.

Certains revenus de la SICAV (sous forme de dividendes, intérêts ou plus- ou moins-values en provenance de sources extérieures au Luxembourg) peuvent être assujettis dans le pays d'origine à des impôts retenus à la source, d'un taux variable, qui peuvent ne pas être récupérables.

### 8 CONTRATS DE CHANGE À TERME

Les contrats de change à terme en cours au 31 août 2014 se détaillent comme suit:

	Achats		Ventes	Échéance	Gains / (pertes) nets Non réalisés USD
USD	53 770 989	EUR	38 610 000	17/09/2014	2 909 002
USD	56 431 709	JPY	5 768 280 000	17/09/2014	900 432
USD	2 240 361	GBP	1 338 000	15/10/2014	19 019
USD	47 940 284	JPY	4 881 088 000	15/10/2014	937 595
USD	40 753 753	EUR	29 408 000	15/10/2014	2 005 303
USD	26 740 369	EUR	19 209 000	19/11/2014	1 426 709
USD	3 102 987	GBP	1 832 000	19/11/2014	62 313
USD	41 980 868	JPY	4 265 739 000	19/11/2014	891 516
USD	28 133 628	JPY	2 867 520 000	17/12/2014	499 464

En cas de divergence entre la version française et anglaise, seule la version anglaise fait foi.

USD	42 436 769	EUR	31 157 000	14/01/2015	1 343 587
USD	1 703 559	GBP	997 000	14/01/2015	48 995
USD	36 069 060	JPY	3 649 233 000	14/01/2015	882 097
CHF	24 485 294	USD	26 970 786	15/09/2014	(233 132)
CHF	4 469 355	USD	4 923 038	15/09/2014	(42 554)
EUR	1 095 093 020	USD	1 463 216 204	15/09/2014	(20 652 907)
EUR	280 516 858	USD	374 814 564	15/09/2014	(5 290 408)
EUR	281 777 007	USD	376 498 321	15/09/2014	(5 314 173)
EUR	61 422	USD	82 069	15/09/2014	(1 158)
EUR	61 006 539	USD	81 514 314	15/09/2014	(1 150 553)
EUR	1 227 456	USD	1 640 073	15/09/2014	(23 149)
GBP	136 945 595	USD	230 107 628	15/09/2014	(2 702 580)
GBP	16 319 147	USD	27 420 818	15/09/2014	(322 053)
GBP	3 936 749	USD	6 614 860	15/09/2014	(77 691)
GBP	1 040 619	USD	1 748 537	15/09/2014	(20 536)
SGD	59 935 840	USD	47 930 458	15/09/2014	96 160
SGD	10 271 220	USD	8 213 855	15/09/2014	16 479
SGD	288 686	USD	231 888	15/09/2014	(564)
SGD	1 320 801	USD	1 061 549	15/09/2014	(3 191)
USD	4 788 242	GBP	2 874 000	12/02/2015	20 984
USD	25 758 724	JPY	2 634 525 000	12/02/2015	355 797
USD	50 763 587	EUR	37 911 000	12/02/2015	749 685
EUR	14 289 968	USD	18 993 397	15/09/2014	(169 259)
EUR	1 311 954	USD	1 743 773	15/09/2014	(15 539)
GBP	1 444 683	USD	2 404 906	15/09/2014	(5 937)
SGD	1 510 446	USD	1 208 918	15/09/2014	1 403
GBP	245 305	USD	407 216	15/09/2014	126
SGD	238 016	USD	190 496	15/09/2014	226
SGD	1 338 458	USD	1 071 847	15/09/2014	660
SGD	1 830 705	USD	1 464 121	15/09/2014	2 824
EUR	49 991	USD	66 007	15/09/2014	(154)
SGD	245 395	USD	196 816	15/09/2014	(182)
EUR	130 248	USD	171 560	15/09/2014	15
USD	3 932 049	GBP	2 345 000	17/12/2014	40 155
USD	5 837 646	EUR	4 313 000	17/12/2014	152 528
USD	138 533	GBP	83 228	15/09/2014	328
					<b>(22 662 318)</b>

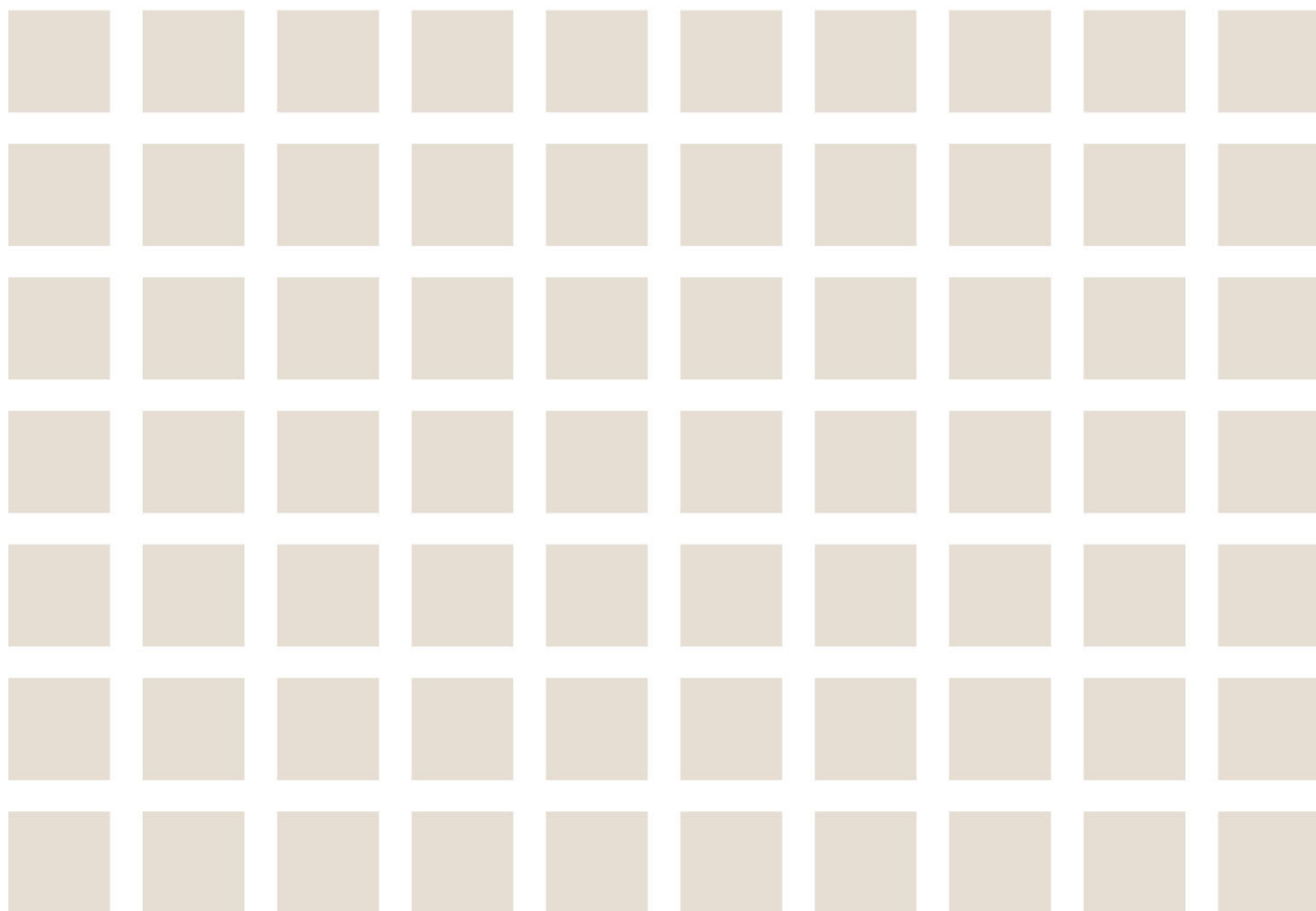
## 9 TAUX DE CHANGE UTILISES AU 31 AOUT 2014

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la préparation des états financiers :

1 USD =	1.06916186	AUD	1 USD =	103.88502139	JPY
1 USD =	1.08472517	CAD	1 USD =	1 013.95002585	KRW
1 USD =	0.91584422	CHF	1 USD =	13.07550107	MXN
1 USD =	5.65593684	DKK	1 USD =	1.19457941	NZD
1 USD =	0.75918615	EUR	1 USD =	6.97122684	SEK
1 USD =	0.60214850	GBP	1 USD =	1.24795020	SGD
1 USD =	7.75015184	HKD	1 USD =	31.93998635	THB
1 USD =	239.48907019	HUF	1 USD =	10.63540086	ZAR
1 USD =	3.56840267	ILS			

## 10 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les classes AHE-D, AE-D, AHG-D et AHS-D versent un dividende d'un montant de 1% des actifs nets respectifs de chaque classe d'actions par trimestre. Les classes AHE-D, AE-D, AHG-D et AHS-D déclarent des dividendes trimestriels sur le dernier jour ouvrable de février, mai, août et novembre de chaque année financière.



**LEGAL NOTICES / MENTIONS LEGALES**

FIRST EAGLE AMUNDI

Société d'investissement à capital variable

R.C.S Luxembourg B 55.838

28-32, Place de la Gare – L-1616 Luxembourg

Tel. + 352 4767 6222 / + 352 4767 6667

Fax + 352 4767 3781

