

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHE

REPORT

Marketingové
Oznámenie

31/01/2026

Kľúčové informácie (Zdroj: Amundi)

NAV : (C) 257,66 (EUR)
(D) 109,92 (EUR)
NAV a AUM k dátumu : 30.01.2026
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
7 816,84 (miliónov EUR)
ISIN kód : (C) LU0433182416
(D) LU0565134938
Kód Reuters : (C) LP68028674
(D) LP68087436
Bloomberg ticker : (C) SOGINAH LX
(D) AMIAHED LX
Benchmark : **Fond nemá benchmark**
Komparatívny index :
100.0% CAPITALIZED US SOFR + 4.3% (BASE 365)
Hodnotenie Morningstar : **4 hviezdíček**
Kategória Morningstar © :
EAA FUND EUR AGGRESSIVE ALLOCATION - GLOBAL
Počet fondov v kategórii : **1453**
Dátum udelenia hodnotenia : **31.01.2026**
Dátum spustenia triedy : **19.08.2009**

Cieľ investičného fondu

Cieľom podfondu je ponúkať investorom kapitálový rast prostredníctvom diverzifikovania svojich investícií na všetky kategórie aktív a politiky uplatňovania „hodnotového“ prístupu. V záujme dosiahnutia tohto cieľa investuje najmenej dve tretiny svojich čistých aktív do kmeňových akcií a nástrojov a dlhopisov spojených s kmeňovými akciami, bez obmedzenia z hľadiska trhovej kapitalizácie, geografickej diverzifikácie alebo pokiaľ ide o to, ktorú časť aktív podfondu možno investovať do konkrétnej triedy aktív alebo na konkrétnom trhu. Investičný proces je založený na základnej analýze finančnej a obchodnej situácie emitentov, vyhladkach na trhu a iných prvkoch. Podfond môže investovať do finančných derivátových nástrojov pre zabezpečovanie (hedging) a na účel efektívnej správy portfólia. Podfond nemôže vstupovať do transakcií požičiavania cenných papierov.

Ukazovateľ Rizika (Zdroj: Fund Admin)



Nižšie riziko

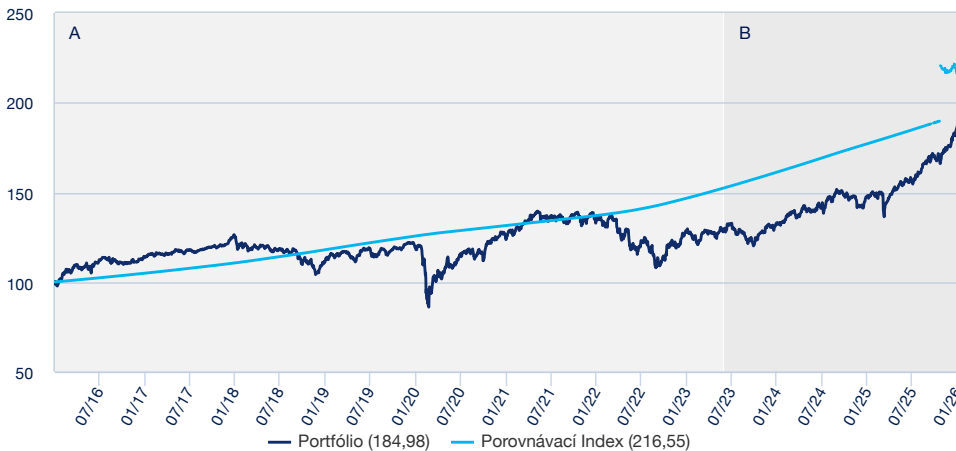
Vyššie riziko



Pri určovaní ukazovateľa rizika sa predpokladá, že budete držať produkt > 5 rokov. Súhrnný ukazovateľ rizika je príručkou k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.

Returns (Source: Fund Admin) - Past performance does not predict future returns

Vývoj celkovej výkonnosti fondu (základ = 100) (Zdroj: Fund Admin)



A : During this period, the reference indicator of the sub-fund was Libor USD 3 Months + 400 basis points.

B : Since the beginning of this period, the reference indicator of the Sub-Fund is SOFR + 430 basis points.

Celková výkonnosť (Zdroj: Fund Admin)

Od dátumu	Od začiatku roka 31.12.2025	1 mesiac 31.12.2025	3 mesiace 31.10.2025	1 rok 31.01.2025	3 roky 31.01.2023	5 rokov 29.01.2021	10 rokov 29.01.2016	od založenia 19.08.2009
Portfólio	5,52%	5,52%	9,65%	25,31%	43,98%	49,67%	85,81%	156,38%
Porovnávací index	-0,63%	-0,63%	-1,00%	-4,90%	19,93%	49,77%	75,43%	-
Porovnávací index	6,15%	6,15%	10,65%	30,21%	24,04%	-0,10%	10,38%	-

Ročná výkonnosť (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfólio	23,42%	7,72%	9,48%	-11,60%	8,63%	3,07%	15,01%	-12,67%	8,89%	7,21%
Porovnávací index	-3,97%	9,99%	9,80%	6,61%	4,94%	4,78%	6,56%	6,58%	5,41%	4,87%
Porovnávací index	27,39%	-2,27%	-0,32%	-18,21%	3,68%	-1,71%	8,44%	-19,26%	3,49%	2,35%

Štatistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Počet pozícií v portfóliu	131
Dividendový výnos	1.79

Analýza rizík (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
Volatilita portfólia	12,38%	10,75%	11,72%	12,82%
Sharpeho pomer	1,83	0,93	0,56	0,44

* Volatilita označuje mieru kolísania hodnoty majetku okolo jeho priemernej hodnoty (obvykle ako smerodajnú odchýlku týchto zmien počas určitého časového úseku). Napríklad denné zmeny na trhu v rozsahu +/- 1,5% zodpovedajú ročnej volatilitě vo výške 25%.

Analýza výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

	Od založenia
Maximálny pokles	-31,92%
Doba zotavenia (dni)	289
Najhorší mesiac	03/2020
Najnižšia mesačná výkonnosť	-12,26%
Najlepší mesiac	04/2020
Najlepšia mesačná výkonnosť	9,72%

* Zdroj: Fund Admin. Výkonnosť je meraná za celý kalendárny rok - 12 mesiacov. Všetky výnosy sú očistené od poplatkov podfondu. Hodnota investície môže kolísat hore a dole v závislosti na trhových zmenách.



Matthew McLennan

Co-Head of Global Value Team



Manish Gupta

Portfolio manager



Julien Albertini

Portfolio Manager and Deputy Head of Global Value

Komentár portfólio manažéra

Januárové hlavné body

- Fond First Eagle Amundi International dosiahol v januári výnos +5,03 % (USD, trieda akcií AUC).
- Sektory energetiky, priemyslu a komunikačných služieb boli najväčšími prispievateľmi k výnosom.
- Sektor spotrebiteľského diskrečného tovaru bol jediným, ktorý výnosy znižoval.
- Cenné papiere súvisiace so zlatom prispeli k pozitívnym absolútnym výnosom.

Prehľad trhu na konci mesiaca

Globálne akciové trhy začali rok silno v januári napriek zvýšenému geopolitickému napätiu, keď USA zadržali prezidenta Venezuely a tradičné západné aliancie sa dostali pod tlak v dôsledku snahy prezidenta Trumpa získať Grónsko. Trhy mimo USA naďalej prekonávali americké trhy s 5,2 % rastom indexu MSCI EAFE v porovnaní s 2,2 % nárastom indexu MSCI World a 1,5 % výnosom indexu S&P 500. Makroekonomické ukazovatele v USA naďalej naznačovali odolnosť vďaka lepším než očakávaným výsledkom v nezamestnanosti a maloobchodných tržbách a nižšej než očakávanej inflácii. Rast HDP v eurozóne taktiež prekročil pozitívne. Z pohľadu štýlových faktorov pokračovali hodnotové akcie v prekonávaní rastových akcií na trhoch v USA aj mimo nich a malé americké spoločnosti prekonali veľké americké spoločnosti. Výnosová krivka amerických štátnych dlhopisov sa počas mesiaca zvýraznila, keď výnosy s dlhšou splatnosťou vzrástli. Globálne dlhopisové trhy taktiež prekonali americké fixné príjmy, keď index Bloomberg Global Aggregate vzrástol o 0,9 %, zatiaľ čo index Bloomberg US Aggregate Bond vzrástol len o 0,1 %. Index amerického dolára klesol o 1,3 %, zatiaľ čo cena zlata vzrástla o 13,3 %.

Zdroj: First Eagle Investments, FactSet, Bloomberg k záveru januára 2026

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Portfólio & Príspevok k výnosom

FEAIF dosiahol v januári výnos 5,03 % (USD, trieda akcií AUC). Naše akciové pozície prispeli k výkonnosti a cenné papiere súvisiace so zlatom taktiež prispeli. Najväčšími prispievateľmi medzi akciovými sektormi boli energetika, priemysel a komunikačné služby, zatiaľ čo spotrebiteľský diskrečný sektor bol jediným, ktorý výnosy znižoval, a zdravotníctvo taktiež zaostávalo. Medzi jednotlivými pozíciami boli najväčšími prispievateľmi fondu spoločnosti Samsung Electronics, SLB, C.H. Robinson, Alphabet a Meta Platforms. Najväčšími znižovateľmi výnosov boli Oracle, Salesforce, LVMH, Workday a Compagnie Financière Richemont. Založili sme nové akciové pozície v severoamerickej finančnej spoločnosti a severoamerickej spoločnosti poskytujúcej komunikačné služby. Počas mesiaca sme ukončili pozíciu vo F&G Annuities & Life po tom, čo sme v decembri 2025 nadobudli akcie F&G Annuities & Life Inc. po schválení špeciálnej distribúcie akcií spoločnosťou Fidelity National Financial (FNF) svojim akcionárom a tím nemal o túto spoločnosť záujem.

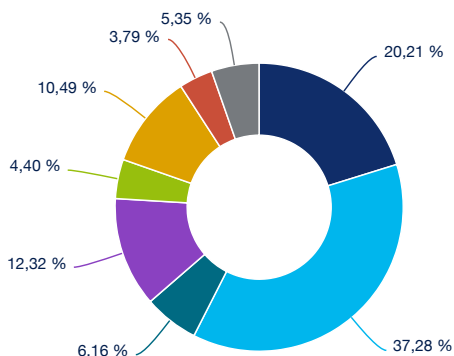
Zloženie portfólia (Zdroj: Amundi)

Top 10 akciových pozícií (Zdroj: Amundi)

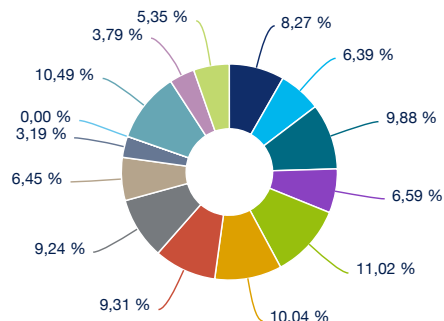
	Expozícia		
Alphabet	2,83%	C.H. Robinson Worldwide	1,53%
Meta Platforms	2,24%	Oracle	1,36%
Shell	2,22%	Elevance Health	1,36%
Becton Dickinson	2,16%	Prosus N.V.	1,31%
HCA Healthcare	1,68%	SLB	1,29%

Fond je aktívne riadený; sektorové alokácie sa budú v priebehu obdobia meniť a neodrážajú záväzok k investičnej politike alebo sektoru.

Zloženie podľa aktív (Zdroj: Amundi)



Zloženie portfólia podľa sektorov (Zdroj: Amundi)

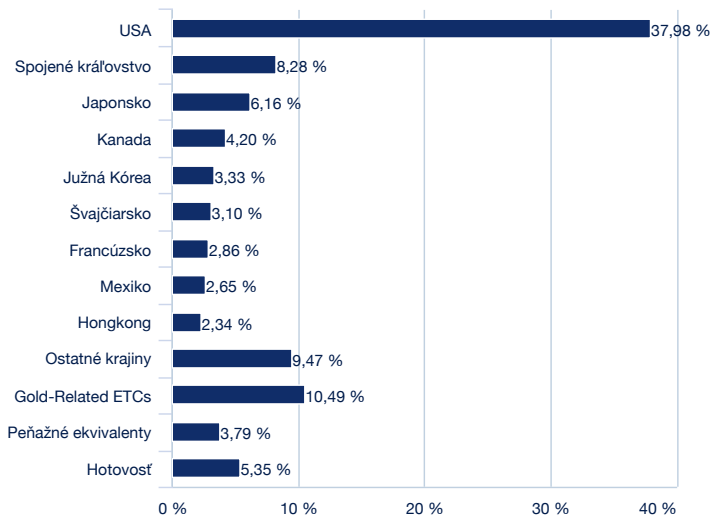


- Európske akcie
- Americké akcie (US)
- Japonské akcie
- Ostatné akcie
- Gold-Related Equities
- Gold-Related ETCs
- Peňažné ekvivalenty
- Hotovosť

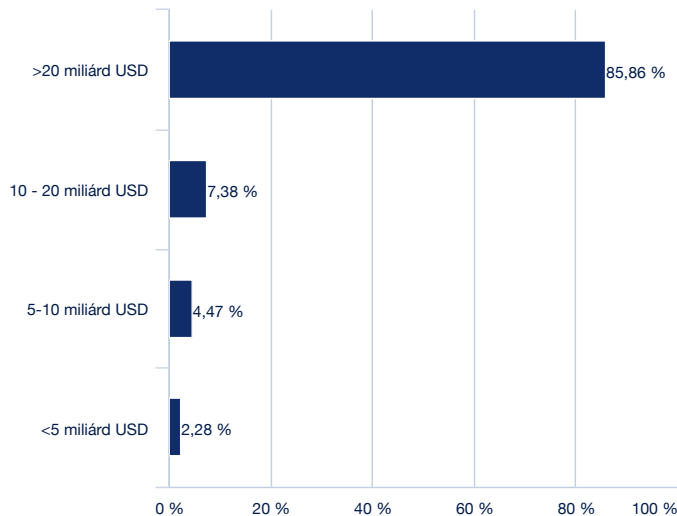
- Komunikačné služby
- Spotrebný tovar
- Nevyhnutné produkty
- Energetika
- Financie
- Zdravotníctvo
- Priemysel
- Informačné technológie
- Materiály
- Nehnutelnosti
- Verejné služby
- Gold-Related ETCs
- Peňažné ekvivalenty
- Hotovosť

Zloženie portfólia (Zdroj: Amundi)

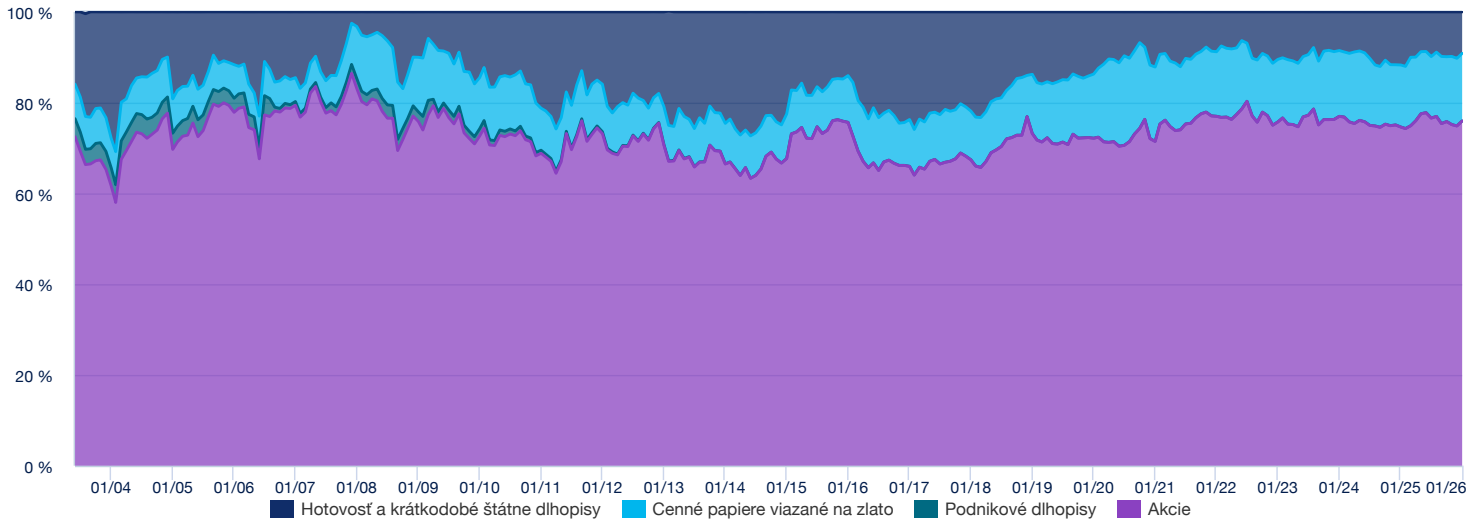
Zloženie portfólia podľa krajín (Zdroj: Amundi)



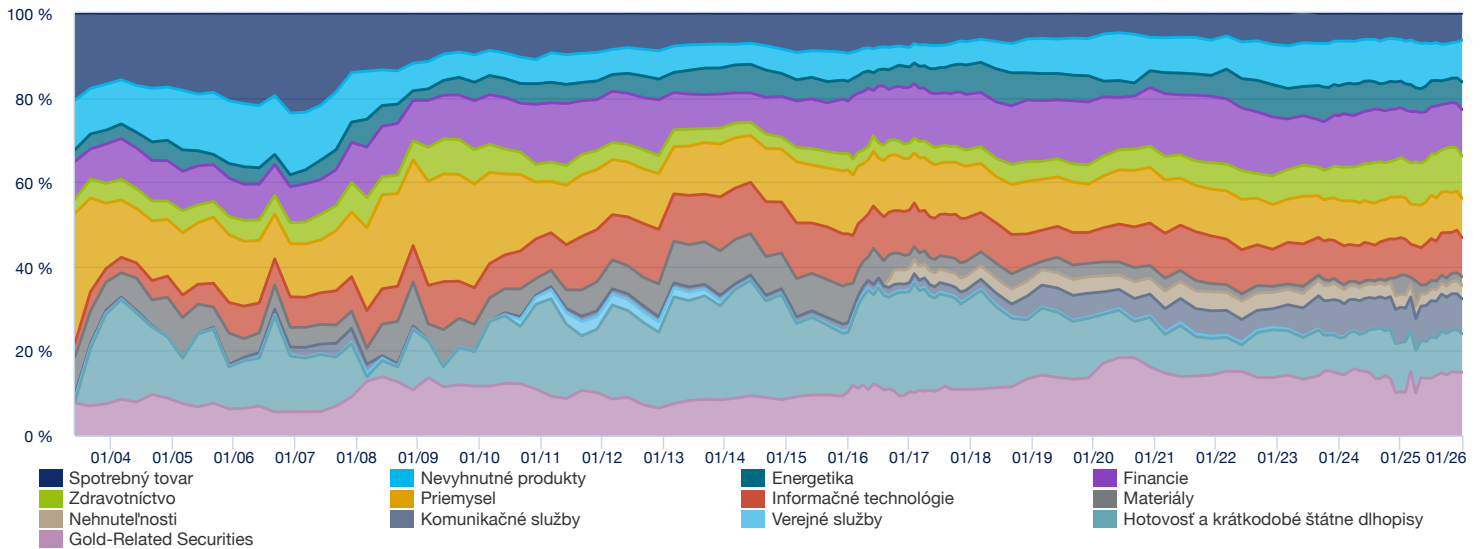
Zloženie podľa trhovej kapitalizácie (Zdroj: Amundi)



Zloženie portfólia - vývoj objemu aktív (Zdroj: Amundi)



Zloženie portfólia - vývoj jednotlivých sektorov (Zdroj: Amundi)



Základná charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zloženie fondu	SICAV Luxembourgeois
Správca fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správca	First Eagle Investment Management
Depozitár	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG
Dátum založenia fondu	12.08.1996
Dátum spustenia triedy	19.08.2009
Mena fondu	USD
Referenčná mena triedy	EUR
Trieda	(C) Akumulačná (D) Dividendová
ISIN kód	(C) LU0433182416 (D) LU0565134938
Kód Reuters	(C) LP68028674 (D) LP68087436
Bloomberg ticker	(C) SOCINAH LX (D) AMIAHED LX
Minimálna investícia	1 tisícina podielového listu / 1 tisícina podielového listu
Frekvencia výpočtu NAV	denne
Časová lehota na prijatie objednávky	Pokyny prijaté každý deň J pred 14:00
Maximálny vstupný poplatok	5,00%
Maximálne priame ročné poplatky za správu vrátane daní	2,00% TTC
Výkonnostný poplatok	Áno
Výstupný poplatok (maximum)	0,00%
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	2,26%
Transakčné náklady	0,01%
Poplatok za prestup	0,00 %
Odporúčaný investičný horizont	> 5 rokov

Informácie o nákladoch v tejto správe nemusia byť vyčerpávajúce a Fondu môžu vzniknúť ďalšie výdavky. Ďalšie informácie o nákladoch, poplatkoch a iných výdavkoch nájdete v Prospekte a KID PRIIPS, ktoré sú k dispozícii na Amundi.com.

Celkové hodnotenie Morningstar je váženým priemerom hodnotenia prideleného podľa výkonnosti za 3, 5 a 10 rokov (ak sa dá). Morningstar, Inc. Informácie tu obsiahnuté: (1) sú vo vlastníctve spoločnosti Morningstar alebo jej poskytovateľov obsahu, (2) nesmú sa kopírovať ani distribuovať a (3) neposkytuje sa záruka ohľadom ich presnosti, úplnosti alebo aktuálnosti. Spoločnosť Morningstar, ani jej poskytovatelia obsahu, nezodpovedajú za žiadne investičné rozhodnutia alebo straty vznikajúce z akéhokoľvek využitia týchto informácií.

Právne informácie

Tento dokument obsahuje informácie o FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (ďalej len "podfondu"), podfonde First Eagle Amundi (ďalej len "SICAV"). SICAV je subjekt kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov existujúcich podľa časti I luxemburského zákona zo 17. decembra 2010, organizovaných ako société d'investissement à capital variable a registrovaných v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B55.838. SICAV má sídlo Boulevard Royal 16, L-2449 Luxemburg. First Eagle Amundi bol registrovaný na dražbu Commission de Surveillance du Secteur Financier v Luxembursku. Nie všetky podfondy SICAV (ďalej len "podfondy"), budú nevyhnutne registrované alebo autorizované pre predaj vo všetkých jurisdikciách a môžu byť k dispozícii všetkým investorom. Investície do otvoreného podielového fondu budú prijímané len, ak sa investori zoznámia s Kľúčovými informáciami pre investorov a štatútom fondu. Všetky tieto dokumenty vrátane výročnej a polročnej správy, zakladateľskej zmluvy môžu byť bezplatne získané v sídle SICAV. Je potrebné zvážiť, či sú riziká spojené s investíciou do otvoreného podielového fondu vhodné pre potenciálnych investorov, ktorí by mali plne pochopiť obsah tohto dokumentu. Investori by mali konzultovať prípadnú investíciu do fondu s profesionálnym poradcom s cieľom zistiť, či je investícia pre nich vhodná. Hodnota investície a príjem z nej môžu stúpať i klesať, pričom nie je zaručená plná návratnosť pôvodne investovanej čiastky. Údaje o minulej výkonnosti sú založené na hrubej výkonnosti, nezahŕňajú vplyv ďalších poplatkov, provízií či daní. Tento dokument nepredstavuje ponuku na nákup ani žiadosť o predaj v krajine, kde by to mohlo byť považované za protiprávne, nezakladá verejnú reklamu alebo investičné poradenstvo. Zdrojom dát obsiahnutých v tomto dokumente je Amundi, pokiaľ nie je uvedené inak. Dátum údajov v tomto dokumente je ten, ktorý je uvedený v hornej časti dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak.