

FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AHE

INFORMES

Comunicación
Publicitaria

31/01/2026

DIVERSIFICADO ■

Datos clave (Fuente : Amundi)

Valor liquidativo : (C) 257,66 (EUR)
(D) 109,92 (EUR)

Fecha de valor liquidativo y activo gestionado :
30/01/2026

Activos : 7 816,84 (millones EUR)

Código ISIN : (C) LU0433182416
(D) LU0565134938

Código Reuters : (C) LP68028674
(D) LP68087436

Código Bloomberg : (C) SOCINAH LX
(D) AMIAHED LX

Índice de referencia :

Fondo no comparado con ningún índice de referencia

Índice comparativo :

100.0% CAPITALIZED US SOFR + 4.3% (BASE 365)

Calificación Morningstar © : 4 estrellas

Categoría Morningstar © :

EAA FUND EUR AGGRESSIVE ALLOCATION - GLOBAL

Número de los fondos de la categoría : 1453

Fecha de calificación : 31/01/2026

Objetivo de inversión

El Compartimento trata de ofrecer a los inversores la revalorización del capital mediante la diversificación de sus inversiones en todas las categorías de activos y una política que sigue un enfoque de "valor". Para alcanzar su objetivo, invierte al menos dos tercios de sus Activos netos en valores de renta variable, instrumentos vinculados a renta variable y renta fija sin ninguna restricción en cuanto a capitalización bursátil, diversificación geográfica o qué parte de los activos del Compartimento puede invertirse en una determinada clase de activos o un determinado mercado. El proceso de inversión se basa en un análisis fundamental de la situación financiera y económica de los emisores, las previsiones del mercado y otros elementos.

Por defecto, los rendimientos del fondo que figuran en este documento son los de la clase de capitalización.

Características principales (Fuente : Amundi)

Forma jurídica : IICVM

Fecha de creación : 19/08/2009

Elegibilidad : Cuenta de valores, seguro de vida

Eligible PEA : No

Asignación de los resultados :

(C) Participaciones de Capitalización

(D) Distribución

Mínimo de la primera suscripción :

1 milésima parte de participación

Hora límite de recepción de órdenes :

Órdenes recibidas cada día D antes 14:00

Gastos de entrada (máximo) : 5,00%

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :

2,26%

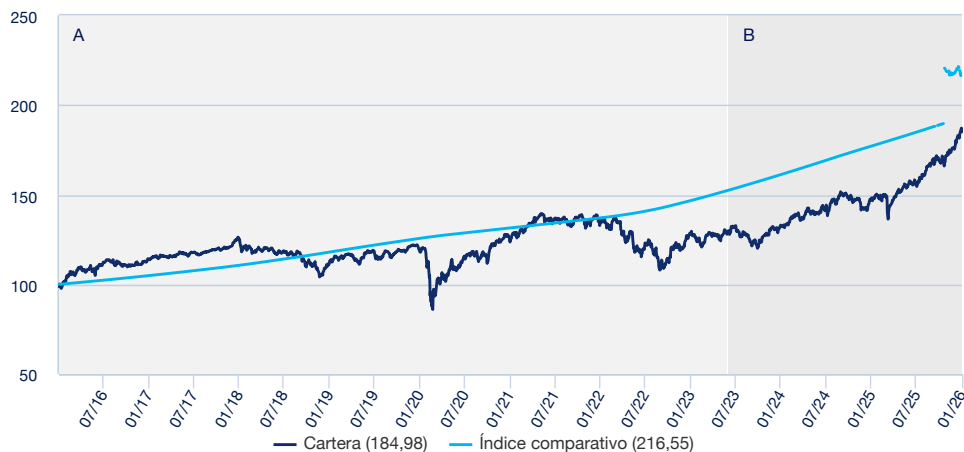
Gastos de salida (máximo) : 0,00%

Periodo mínimo de inversión recomendado : > 5 años

Comisión de rentabilidad : Si

Rentabilidades (Fuente: Fund Admin) - El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros

Evolución de la rentabilidad (base 100) * (Fuente: 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.

Rentabilidades * (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el 31/12/2025	1 mes 31/12/2025	3 meses 31/10/2025	1 año 31/01/2025	3 años 31/01/2023	5 años 29/01/2021	10 años 29/01/2016	Desde el 19/08/2009
Cartera	5,52%	5,52%	9,65%	25,31%	43,98%	49,67%	85,81%	156,38%
Índice comparativo	-0,63%	-0,63%	-1,00%	-4,90%	19,93%	49,77%	75,43%	-
Índice comparativo	6,15%	6,15%	10,65%	30,21%	24,04%	-0,10%	10,38%	-

Rentabilidades anuales * (Fuente: Fund Admin)

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

* Fuente : Fund Admin. Las rentabilidades siguientes cubren períodos completos de 12 meses para cada año natural. El valor de las inversiones puede variar al alza o a la baja en función de la evolución de los mercados.

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



▲ Riesgo más bajo

▲ Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante > 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Indicadores de Riesgo (Fuente : Fund Admin)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de la cartera	12,38%	10,75%	11,72%

* La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo respecto a su media. Ejemplo: unas variaciones diarias de +/- 1,5% en los mercados corresponden a una volatilidad anual del 25%.

Principales líneas de renta variable en cartera (Fuente : Amundi)

	Exposición
Alphabet	2,83%
Meta Platforms	2,24%
Shell	2,22%
Becton Dickinson	2,16%
HCA Healthcare	1,68%

DIVERSIFICADO



Matthew McLennan
Co-Head of Global Value Team



Manish Gupta
Gestor de cartera



Julien Albertini
Portfolio Manager and Deputy Head of Global Value

Comentario de gestión

Aspectos destacados de enero

- El First Eagle Amundi International Fund obtuvo un rendimiento de +5,03% en enero (USD, clase de acciones AUC).
- Los sectores de Energía, Industriales y Servicios de Comunicación fueron los mayores contribuyentes a los rendimientos.
- Consumo Discrecional fue el único detractor.
- Los valores relacionados con el oro contribuyeron a rendimientos absolutos positivos.

Revisión del mercado al cierre del mes

Los mercados de renta variable global comenzaron el año con fuerza en enero a pesar de las crecientes tensiones geopolíticas, ya que Estados Unidos capturó al presidente de Venezuela y las alianzas tradicionales de Occidente se vieron tensas por el intento del presidente Trump de adquirir Groenlandia. Los mercados fuera de EE. UU. continuaron superando a EE. UU. con una ganancia del 5,2% en el índice MSCI EAFE en comparación con un aumento del 2,2% en el índice MSCI World y un rendimiento del 1,5% en el índice S&P 500. Los indicadores macroeconómicos en EE. UU. siguieron sugiriendo resiliencia con cifras de desempleo y ventas minoristas mejores de lo esperado y una inflación menor a la prevista. El crecimiento del PIB de la Eurozona también sorprendió al alza. Por factor de estilo, las acciones de valor continuaron superando a las de crecimiento tanto en EE. UU. como en los mercados fuera de EE. UU., y las empresas de pequeña capitalización de EE. UU. superaron a las de gran capitalización. La curva de rendimiento del Tesoro de EE. UU. se empinó durante el mes a medida que aumentaron los rendimientos de vencimientos más largos. Los mercados globales de bonos también superaron a la renta fija estadounidense, ya que el índice Bloomberg Global Aggregate subió un 0,9% mientras que el índice Bloomberg US Aggregate Bond aumentó un 0,1%. El índice del dólar estadounidense bajó un 1,3% mientras que el lingote de oro subió un 13,3%.

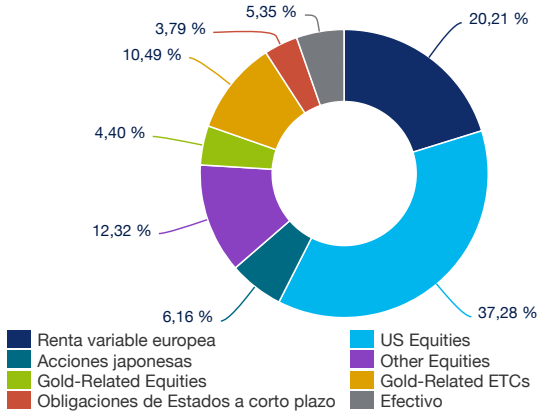
Fuente: First Eagle Investments, FactSet, Bloomberg al cierre de enero de 2026

First Eagle Amundi International Fund (FEAIF) Cartera y atribución

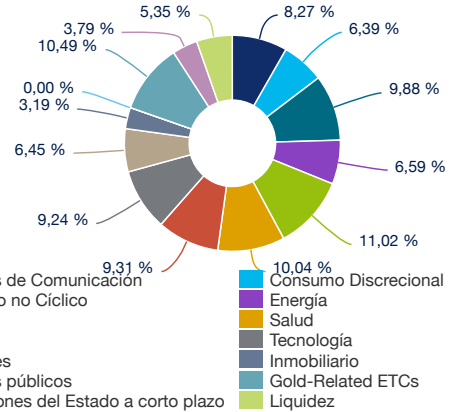
FEAIF obtuvo un rendimiento de 5,03% en enero (USD, clase de acciones AUC). Nuestras posiciones en renta variable contribuyeron al desempeño, y los valores relacionados con el oro también aportaron. Energía, industriales y servicios de comunicación fueron los mayores contribuyentes entre los sectores de renta variable, mientras que consumo discrecional fue el único detractor y salud también tuvo un desempeño inferior. Entre las posiciones individuales, los principales contribuyentes del Fondo incluyeron Samsung Electronics, SLB, C.H. Robinson, Alphabet y Meta Platforms. Los mayores detractores incluyeron Oracle, Salesforce, LVMH, Workday y Compagnie Financière Richemont. Establecimos nuevas posiciones en renta variable en una empresa financiera norteamericana y en una empresa norteamericana de servicios de comunicación. Salimos de nuestra posición en F&G Annuities & Life durante el mes tras adquirir acciones de F&G Annuities & Life Inc. en diciembre de 2025, luego de la aprobación por parte de Fidelity National Financial (FNF) de una distribución especial de acciones a sus accionistas y el equipo no estaba interesado en el nombre.

Composición de la cartera (Fuente : Amundi)

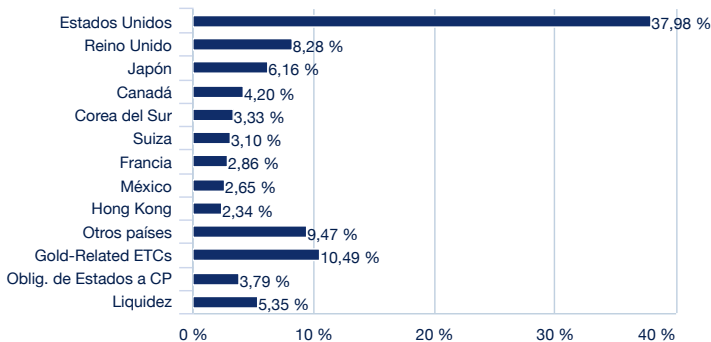
Desglose de activos (Fuente : Amundi)



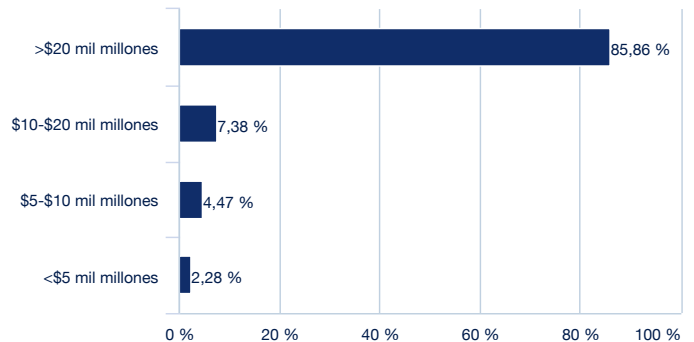
Distribución sectorial (Fuente : Amundi)



Distribución geográfica (Fuente : Amundi)



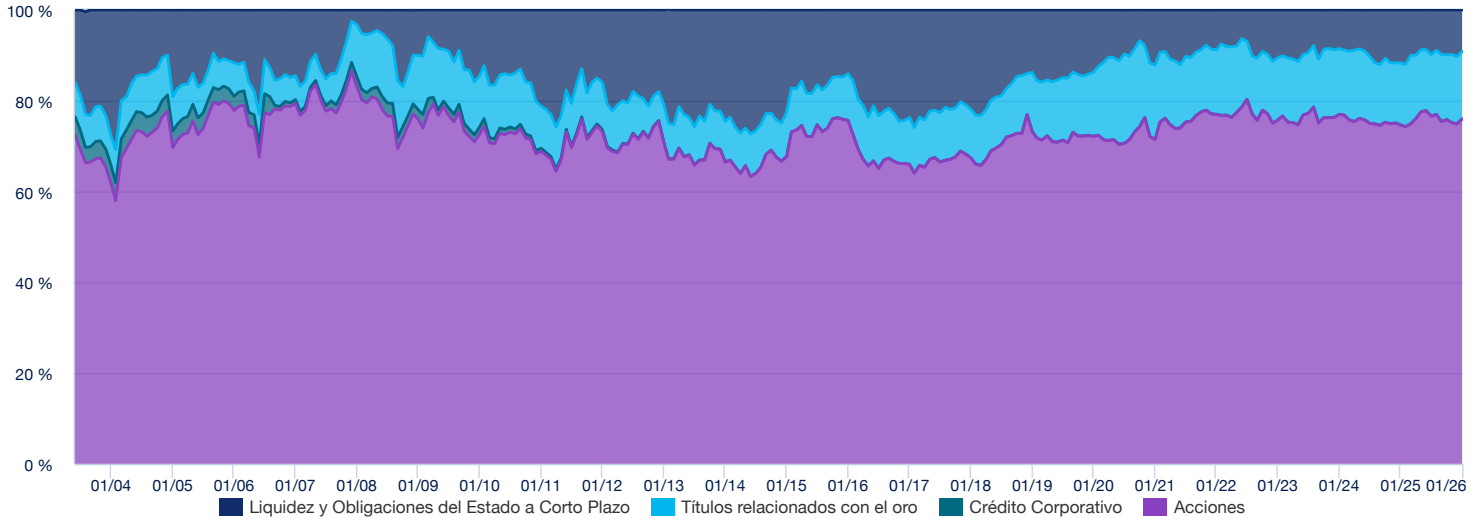
Desglose por capitalización bursátil (Fuente : Amundi)



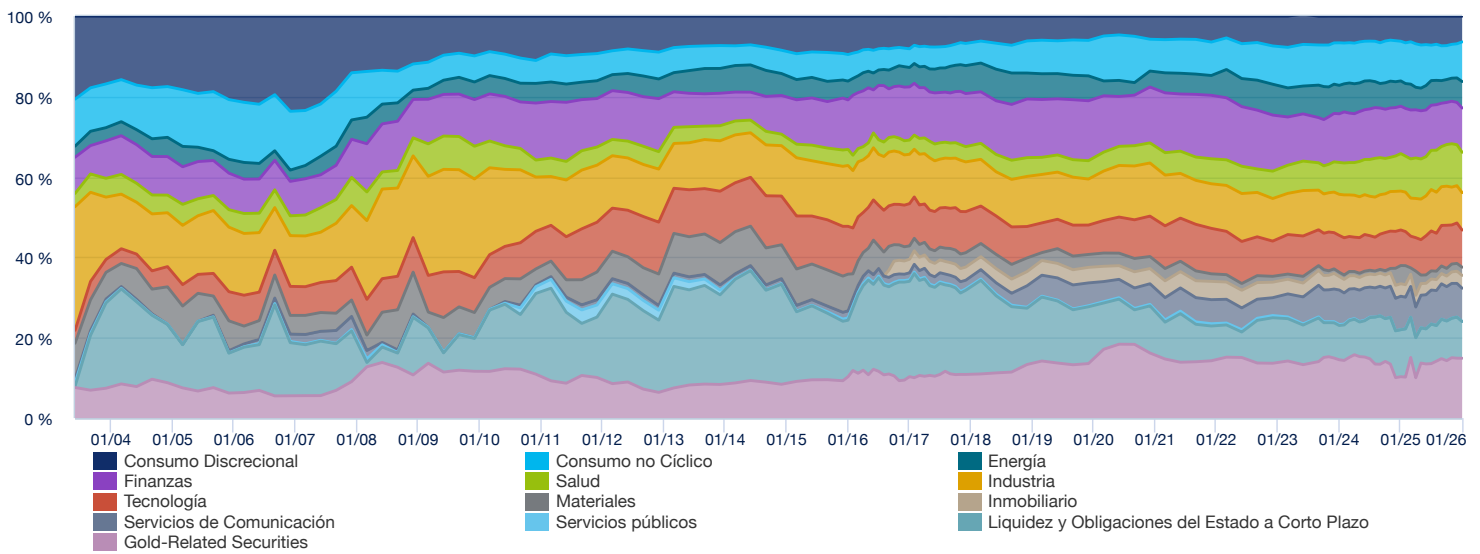
DIVERSIFICADO ■

©2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)

Composición de la cartera - Evolución de los activos (Fuente : Amundi)



Composición de la cartera - Evolución de los sectores (Fuente : Amundi)



DIVERSIFICADO ■

Menciones legales

Este documento contiene información sobre FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND (el "Subfondo"), subfondo de First Eagle Amundi (la "SICAV"). La SICAV es una institución de inversión colectiva en valores mobiliarios constituida como société d'investissement à capital variable de conformidad con lo dispuesto en el Título I de la ley de Luxemburgo de 17 diciembre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B55.838. El domicilio social de la SICAV radica en 16, Bulevar Royal, L-2449 Luxembourg. First Eagle Amundi ha sido autorizada para realizar ventas al público por la Commission de Surveillance du Secteur Financier en Luxemburgo. No todos los subfondos de la SICAV (los «Subfondos») deberán estar necesariamente registrados o autorizados para su venta en todas las jurisdicciones o estar disponibles para todos los inversores. Solo se aceptarán suscripciones de los Subfondos basadas en el Documento de Información Clave para el Inversor (KIID) y el último folleto informativo de la SICAV, sus informes anual y semestrales y sus estatutos, que podrán obtenerse, sin cargo alguno, en el domicilio social de la SICAV o, respectivamente, en el del representante debidamente autorizado y aprobado por el organismo competente de la correspondiente jurisdicción. Debe tenerse en cuenta si los riesgos inherentes a la inversión en los Subfondos son adecuados para los posibles inversores, quienes deberán asegurarse de que entienden perfectamente el contenido del presente documento. Pare decidir si una inversión en los Subfondos es adecuada se deberá consultar a un asesor profesional. El valor de una inversión en los Subfondos y las rentas generadas pueden aumentar o disminuir. Los Subfondos no tienen una rentabilidad garantizada. Además, la rentabilidad pasada no es una garantía ni un indicador fiable de las rentabilidades y resultados actuales o futuros. En los datos relativos a la rentabilidad no se tienen en cuenta las comisiones y gastos derivados de la emisión y reembolso de participaciones. Este documento no constituye una oferta de compra ni una proposición de venta en cualquier país donde dicha oferta o proposición pudieran considerarse ilegales ni constituye un anuncio público ni un asesoramiento sobre inversión. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos en este documento es la indicada en la parte superior del documento, a menos que se indique lo contrario.