

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 16/10/2020

Klasifikace : -

Benchmark : 100% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX

Měna fondu : CZK

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU1989765125

Doporučený investiční horizont : 5 let

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 224.68 (CZK)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
53,800.46 (miliony CZK)

Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně

Minimální prvotní investice :

1 jedna tisícina podílového listu

Minimální investice : 1 jedna tisícina podílového listu

Maximální vstupní poplatek : 5.00%

Výstupní poplatek : 0.00%

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady :
2.05%

Výkonnostní poplatek : Ano

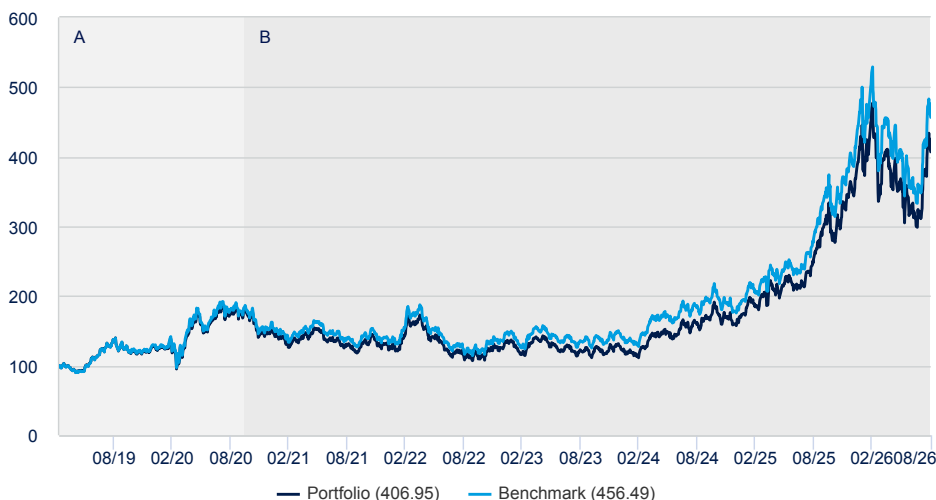
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je překonat (po odečtení příslušných poplatků) za delší časové období (nejméně pět let) index NYSE Arca Gold Miners investováním do mezinárodních akcií společností zabývajících se zejména těžbou zlata a dalších drahých kovů a minerálů nebo souvisejícími těžebními činnostmi.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

Změna čisté hodnoty aktiv, základ 100 (Zdroj: Fund Admin)



A : Simulation based on the performance from inception to Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Gold Mines - AK (C) absorbed by CPR Invest - Global Gold Mines - A CZK - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Gold Mines - A CZK - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Gold Mines - AK (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Gold Mines - A CZK - Acc since its launch date.

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	1 rok 29/08/2025	3 roky 31/08/2023	5 let 31/08/2021	10 let -	Od 12/03/2019
Portfolio	60.85%	49.42%	25.51%	-	20.65%
Benchmark	61.68%	49.85%	26.68%	-	22.52%
Rozdíl (spread)	-0.83%	-0.43%	-1.17%	-	-1.87%

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	118.15%	23.66%	3.65%	-6.44%	-9.39%	14.11%	-	-	-	-
Benchmark	118.65%	20.35%	9.22%	-5.14%	-7.20%	17.64%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-0.50%	3.31%	-5.57%	-1.30%	-2.19%	-3.53%	-	-	-	-

² Výkonnost se liší v průběhu času a není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Volatilita (Zdroj: Fund Admin)

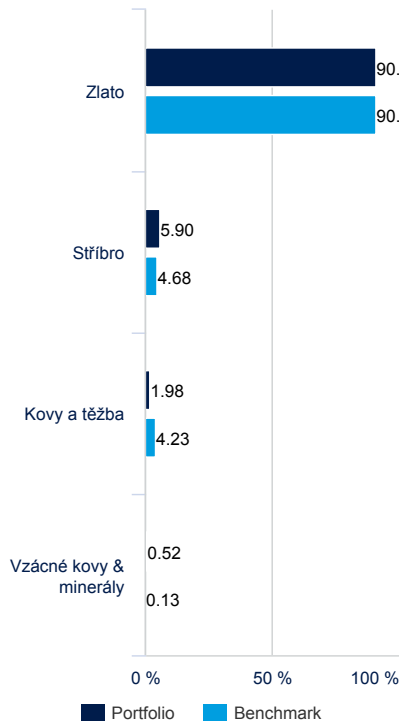
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	49.51%	36.43%	35.58%	34.58%
Volatilita benchmarku	47.74%	35.39%	34.98%	34.22%

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem střední hodnoty. Data jsou anualizována.

Před nákupem fondu si prosím přečtěte Klíčové informace pro investory (KIID)

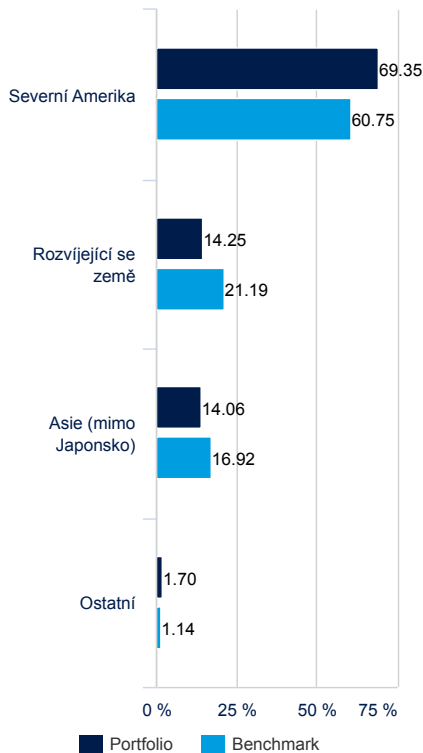
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)

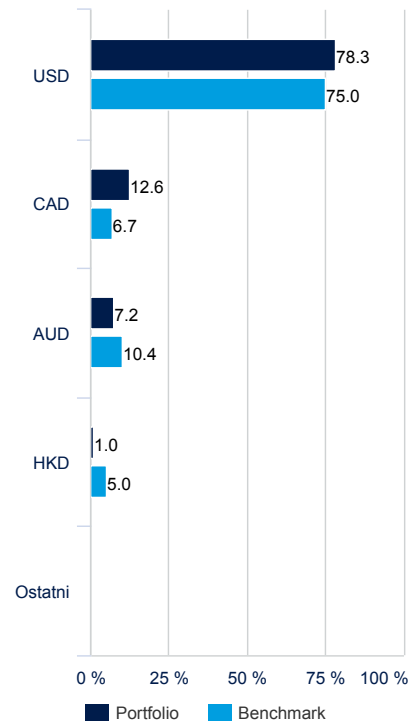


% zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

Průměrná tržní kapitalizace (mld €)
 % spol. se střední + malou tržní kapitalizací
 % spol. s vysokou tržní kapitalizací
 Očekávaný roční P/E poměr
 Cena akcie/účetní hodnota (P/B)
 Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)
 Dividendový výnos (v %)
 Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)
 Anualizovaný růst obrátu

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	33.37	46.90
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	85.52	100.00
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	14.48	0.00
Očekávaný roční P/E poměr	15.67	13.32
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	3.43	3.42
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	11.84	11.21
Dividendový výnos (v %)	1.12	1.33
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	28.89	15.20
Anualizovaný růst obrátu	21.17	9.61

Celkem emitentů (bez hotovosti)	60
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.14%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
AGNICO EAG MINES-USD	Materiály	8.11%	-1.32%
NEWMONT CORP USD	Materiály	6.32%	-6.14%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Materiály	5.31%	0.65%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Materiály	5.16%	-0.05%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Materiály	5.09%	-1.25%
BARRICK MINING CORP	Materiály	3.94%	-3.00%
KINROSS GOLD CORP US	Materiály	3.77%	0.22%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Materiály	3.45%	-0.49%
EQUINOX GOLD CORP - USD	Materiály	3.03%	1.72%
PAN AMER SILVER USD	Materiály	3.01%	0.88%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Arnaud du Plessis**

Portfolio Manager

**Stéphane Soussan**

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Žádný výrazný odraz cen zlata v srpnu, zatímco americký dluh prudce roste a celkový objem nyní překračuje hranici 40 bilionů dolarů. Oznámení amerického ministra financí Scotta Bessenta o plánu zpětného odkupu dluhopisů se splatností nad 10 let v objemu až 1 bilion dolarů působilo jako bomba a vyvolalo rally cen zlata až téměř na 4700 USD/unce. To však nepočítalo s prezidentem Fedu Kevinem Warshem, který během svého projevu v Jackson Hall zchladil naděje trhu, když zdůraznil udržení inflačního cíle na 2 % a prostředky k jeho dosažení. Navzdory poklesu v posledním týdnu zakončily ceny zlata měsíc s nárůstem o ~9,5 % (USD).

V tomto kontextu se zájem investorů o zlato znovu oživil a objem ETC krytých fyzickým zlatem v srpnu vzrostl téměř o 70 tun, čímž se od začátku roku vrátil na vyrovnanou úroveň.

Těžební společnosti zaměřené na zlato v tomto prostředí také nezůstaly pozadu a v srpnu vzrostly o více než 30 % (USD), což je jejich nejlepší měsíční výkon od dubna 2020. Průměrné ceny zlata očekávané konsensem pro celý rok 2026 zůstaly na úrovni 4545 USD/unce, což umožnilo stabilizaci 12měsíčních ziskových očekávání v srpnu oproti červenci. Je třeba poznamenat, že po dalším snižování odhadů se 12měsíční zisková očekávání od poloviny měsíce obrátila pozitivně a od začátku roku zůstávají vyšší o ~15,5 %.

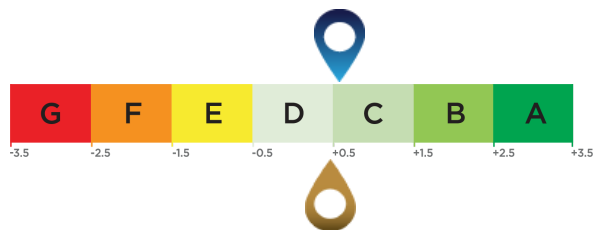
Díky této dynamice zaznamenal fond v srpnu výrazný nárůst výkonnosti, blízko svému referenčnímu indexu. Největšími přispěvateli k výkonnosti byly středně velká společnost Equinox Gold, developeri Novagold Resources a Gogold Resources a producent stříbra Aya Gold & Silver. Dále byla zisková i absence expozice vůči čínským společností Zijin a Zhaojin Mining, peruánské společnosti Minas Buenaventura, společnosti Triple Flag zaměřené na licenční poplatky a také podvážená pozice v Barrick Mining. Naopak hlavními brzdami byly developeri Montage Gold, Omai Gold Mines a Skeena Resources a juniorské společnosti G Mining a Artemis Gold. Podvážená pozice v Newmont Corp a absence expozice vůči Eldorado Gold a SSR Mining byly také penalizující.

Pokud jde o správu portfolia, dvě pozice byly z portfolia vyřazeny: Rio2 Ltd, která rozvíjí dva zlaté projekty, a Bravo Mining, která rozvíjí platinový projekt v Brazílii. Naopak hlavní posílení se týkalo Pan American Silver v oblasti stříbra, velkých společností Agnico Eagle, Newmont Corp a AngloGold Ashanti, středně velkých společností Alamos Gold, Zijin Gold a společností zaměřených na licenční poplatky/streaming Wheaton Precious Metals a Franco Nevada.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: NYSE Arca Gold Miners



ESG skóre portfolia: 0.56

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.45

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	90.82%	97.28%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.50%	100.00%

* Cenné papíry, které mohou být hodnoceny na základě ESG kritérií. Celková hodnota může být odlišná od 100% a odrážet skutečnou expozici portfolia (včetně hotovosti).

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se o mimofinanční kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů:

„E“ pro životní prostředí (úroveň spotřeby energie a plynu, nakládání s vodou a odpadem atd.).

„S“ pro sociální / společnost (dodržování lidských práv, zdraví a bezpečnost na pracovišti atd.).

„G“ pro správu (nezávislost představenstva, respektování práv akcionářů atd.).

ESG Rating

Hodnocení ESG emitenta: K hodnocení každého emitenta probíhá na základě kritérií ESG a je mu přiděleno kvantitativní skóre dle průměru v daném odvětví. Výsledek se převede na hodnocení na stupnici od A (nejlepší) po G (nejhorší). Metodika Amundi umožňuje vyčerpávající, standardizovanou a systematickou analýzu emitentů ve všech investičních regionech a třídách aktiv (akcie, dluhopisy atd.).

Hodnocení ESG investičního souboru a portfolia: portfoliu a investičnímu souboru je přiřazeno skóre ESG a hodnocení ESG (od A do G). Skóre ESG je váženým průměrem skóre emitentů, který se vypočítá podle jejich relativní váhy v investičním souboru nebo v portfoliu, s výjimkou likvidních aktiv a emitentů bez ratingu.

Amundi ESG Mainstreaming

Kromě dodržování zásad odpovědného investování společnosti Amundi⁴ portfolia Amundi ESG Mainstreaming také mají výkonnostní cíl v oblasti ESG dosáhnout skóre ESG z hlediska portfolia, které je vyšší než skóre ESG s ohledem na „investiční svět“.

¹ Odkaz na „investiční svět“ je definován buď referenčním ukazatelem fondu nebo indexem představujícím svět, kde lze investovat, v souvislosti s ESG.

² Procento cenných papírů s Amundi ESG ratingem z celkového portfolia (měřeno podle váhy)

³ Procento cenných papírů, na které se vztahuje metodika ESG ratingu, z celkového portfolia (měřeno podle váhy).

⁴ Aktualizovaný dokument je k dispozici na <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Udržitelnost



Úroveň udržitelnosti představuje rating sestavený společností Morningstar, jehož cílem je nezávisle měřit úroveň odpovědnosti fondu na základě hodnot v portfoliu. Rating se pohybuje od velmi nízkého (1 glóbus) po velmi vysoký (5 glóbů).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti – na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainability a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společností Morningstar. © 2026 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Zde uvedené informace: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar a/nebo jejich poskytovatelů obsahu, (2) nesmí se kopírovat ani distribuovat a (3) neposkytuje se záruka ohledně jejich přesnosti, úplnosti nebo aktuálnosti. Společnost Morningstar ani její poskytovatelé obsahu neodpovídají za žádné škody nebo ztráty vznikající z využití těchto informací. Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků. Další informace o ratingu společnosti Morningstar viz její webové stránky www.morningstar.com.