

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 16/10/2020
Klasifikace : -
Benchmark : 100% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX
Měna fondu : USD
Třída : C : Kapitalizační
ISIN kód : LU1989766289
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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 190.97 (USD)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 1,885.42 (miliony USD)
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 : 2.06%
Výkonnostní poplatek : Ano

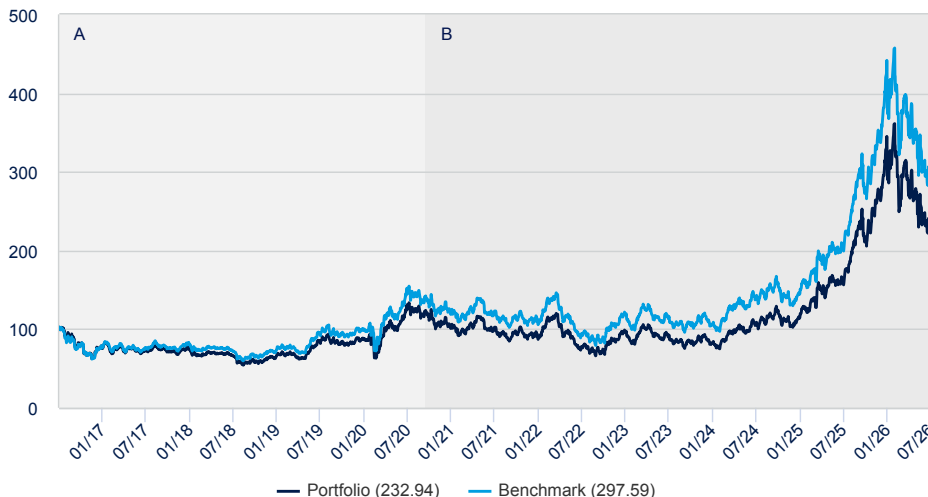
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 - AU (C) absorbed by CPR Invest - Global Gold Mines - A USD - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Gold Mines - A USD - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Gold Mines - AU (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

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

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	1 rok 31/07/2025	3 roky 31/07/2023	5 let 30/07/2021	10 let 29/07/2016	Od 13/06/1988
Portfolio	49.10%	36.07%	17.87%	8.81%	3.69%
Benchmark	49.37%	36.94%	19.33%	11.53%	-
Rozdíl (spread)	-0.27%	-0.87%	-1.46%	-2.72%	-

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	157.65%	13.70%	4.95%	-9.64%	-10.99%	20.50%	38.27%	-12.70%	5.33%	42.46%
Benchmark	159.06%	11.09%	11.18%	-8.09%	-8.85%	24.09%	40.62%	-8.21%	12.78%	60.72%
Rozdíl (spread)	-1.42%	2.61%	-6.24%	-1.55%	-2.14%	-3.59%	-2.35%	-4.48%	-7.46%	-18.26%

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)

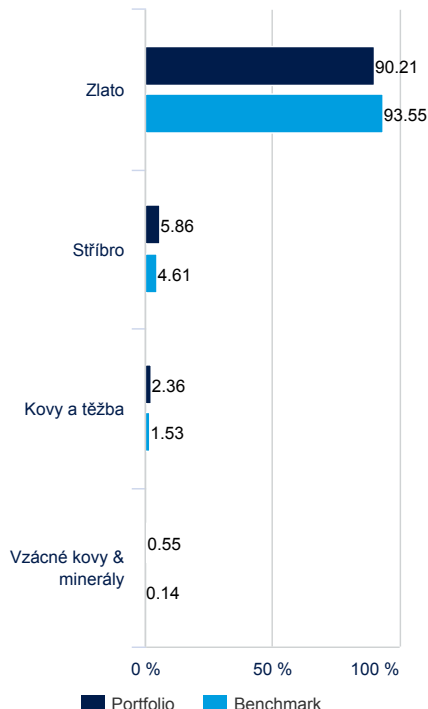
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	51.64%	38.22%	38.22%	33.93%
Volatilita benchmarku	49.67%	37.17%	37.63%	-

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

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

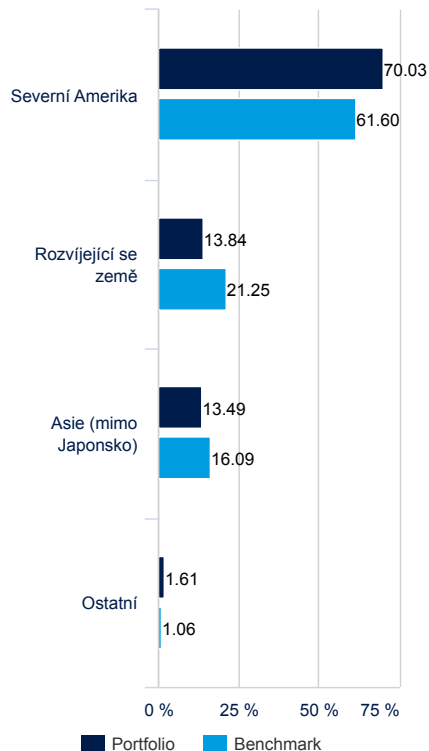
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)

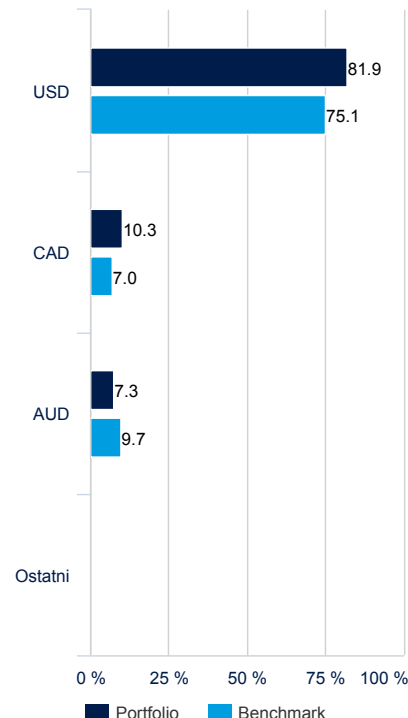


% zastoupení aktiv

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 €)	24.79	36.32
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	93.92	100.00
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	6.08	0.00
Očekávaný roční P/E poměr	11.72	10.06
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	2.83	2.72
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	8.99	8.51
Dividendový výnos (v %)	1.42	1.69
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	14.13	12.24
Anualizovaný růst obrátu	44.38	12.84

Celkem emitentů (bez hotovosti)	62
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.12%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
AGNICO EAG MINES-USD	Materiály	7.66%	-1.41%
NEWMONT CORP USD	Materiály	5.96%	-6.31%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Materiály	5.63%	0.53%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Materiály	4.76%	-1.43%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Materiály	4.71%	-0.28%
BARRICK MINING CORP	Materiály	4.26%	-3.29%
KINROSS GOLD CORP US	Materiály	3.78%	0.25%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Materiály	3.28%	-0.50%
EQUINOX GOLD CORP - USD	Materiály	2.94%	2.05%
PAN AMER SILVER USD	Materiály	2.85%	0.52%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Arnaud du Plessis**

Portfolio Manager

**Stéphane Soussan**

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Relativní stabilita cen zlata v červenci, opírající se o úroveň 4000 USD/oz, přilákala zpět některé investory. Situace na Blízkém východě, která způsobuje vysokou volatilitu cen ropy a tím i úrokových sazeb, nadále ovlivňuje trend. Přestože Fed ponechal své klíčové sazby beze změny na posledním zasedání FOMC, nedostatek předvídatelnosti jeho budoucích kroků činí trh nervózním, zejména devizový trh.

Po výrazných odlivech v posledních měsících se objem ETC krytých fyzickým zlatem v červenci stabilizoval, ale od začátku roku zůstává v poklesu přibližně o 70 tun.

World Gold Council zveřejnil svou čtvrtletní zprávu, která uvádí relativně stabilní poptávku po zlatě v 1. pololetí ve srovnání s loňským rokem, ale zaznamenává výrazné oživení nákupů centrálních bank ve 2. čtvrtletí, po 1. čtvrtletí, které bylo mnohem slabší, než se očekávalo.

Těžaři zlata zakončili měsíc mírným poklesem. Je třeba poznamenat, že průměrné ceny zlata očekávané konsensem pro celý rok 2026 byly výrazně revidovány směrem dolů na 4545 USD/oz oproti 4725 USD/oz minulý měsíc, což vedlo ke snížení očekávaných zisků za 12 měsíců o ~6,15 % v červenci a o ~9,8 % oproti maximu z letošního května, ale stále jsou od začátku roku vyšší o ~15,5 %.

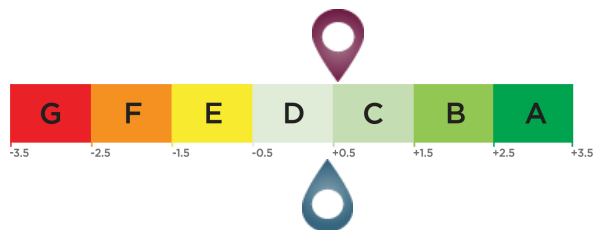
V tomto kontextu byla výkonnost fondu v červenci záporná, ale lepší než jeho referenčního indexu. Nejlepším přispěvatelem k výkonnosti byla středně velká společnost DPM Metals, jejíž výsledky za 2. čtvrtletí byly výjimečné. Významně přispěli také developer Omai Gold Mines, juniorské společnosti Artemis Gold, Wesdome Gold a stříbrné společnosti Aya Gold & Silver a Sinda. Absence expozice vůči Fresnillo, Greatland Resources a Allied Gold, přičemž poslední jmenovaná společnost má pozastavený projekt převzetí firmou Zijin Gold, a podvážení Agnico Eagle byly rovněž přínosné. Naopak hlavními brzdami byli developři Osisko Gold Group, Lumina Metals, Gogold Resources, Bravo Mining a Perpetua Resources a středně velké společnosti Orla Mining, Iamgold a Alamos Gold, přičemž poslední jmenovaná snížila své prognózy. Absence expozice vůči čínským společnostem Zijin Mining, Zhaojin Mining a Lingbao Gold a podvážení Newmont Corp byly také negativní.

Co se týče správy portfolia, zúčastnili jsme se IPO společnosti Cadillac Mines, dříve Gold Candles, která rozvíjí několik ložisek zlata a niklu v Kanadě. Hlavní posílení se týkala Evolution Mining, australského středně velkého producenta, a Agnico Eagle, kanadské seniorské společnosti. Naopak z portfolia byla vyřazena společnost Emerald Resources, australská firma provozující důl Okvau v Kambodži. Hlavní snížení pozic se týkala Artemis Gold, která provozuje důl Blackwater v Kanadě, Cœur Mining ve stříbrě a Zijin Gold, zlaté divize Zijin Mining.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: NYSE Arca Gold Miners



ESG skóre portfolia: 0.54

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.41

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	90.22%	97.10%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.26%	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: Khodnocení 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 společnosti 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.