

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 16/10/2020
Classification AMF : -
Index Reference :
 100% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX
Devise : USD
Affectation des sommes distribuables :
 D : Distribution
Code ISIN : LU1989766362
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.
 L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

CHIFFRES CLES (Source : Groupe Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 190,99 (USD)
Actif géré : 1 885,42 (millions USD)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Minimum 1ère souscription :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) : 5,00%
Frais de sortie (max) : 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
 2,05%
Commission de surperformance : Oui

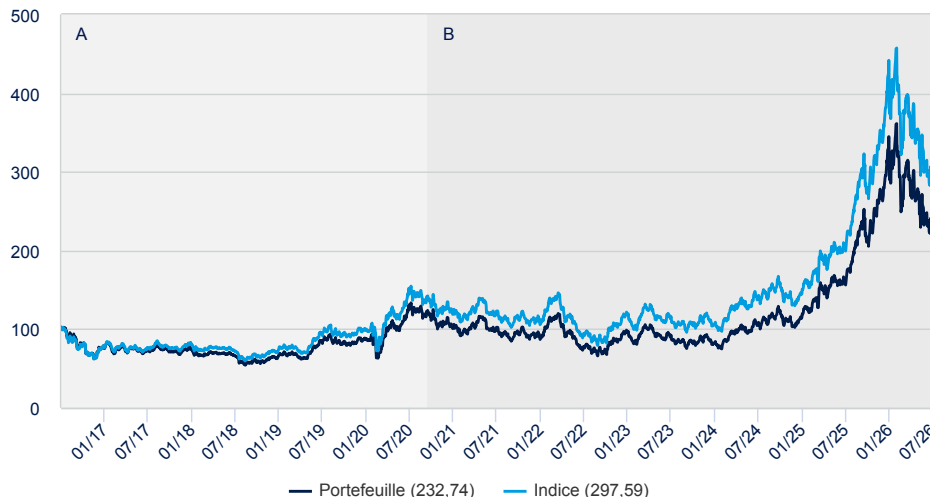
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif du Compartiment consiste à surperformer (après frais applicables) l'indice NYSE Arca Gold Miners Index sur le long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés dont l'activité principale est liée à l'or, à d'autres minéraux ou métaux précieux, ou à d'autres activités minières.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 (Source : Fund Admin)



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

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

PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) ¹

Depuis le	1 an 31/07/2025	3 ans 31/07/2023	5 ans 30/07/2021	10 ans 29/07/2016	Depuis le 05/05/2014
Portefeuille	49,11%	36,07%	17,87%	8,81%	8,29%
Indice	49,37%	36,94%	19,33%	11,53%	12,17%
Ecart	-0,26%	-0,86%	-1,45%	-2,72%	-3,88%

¹ Données annualisées

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	157,68%	13,70%	4,95%	-9,64%	-10,99%	20,41%	38,30%	-12,70%	5,28%	42,45%
Indice	159,06%	11,09%	11,18%	-8,09%	-8,85%	24,09%	40,62%	-8,21%	12,78%	60,72%
Ecart	-1,38%	2,61%	-6,24%	-1,55%	-2,14%	-3,68%	-2,32%	-4,48%	-7,50%	-18,26%

² Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

VOLATILITE (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Volatilité du portefeuille	51,70%	38,26%	38,25%	36,57%
Volatilité de l'indice	49,67%	37,17%	37,63%	36,32%

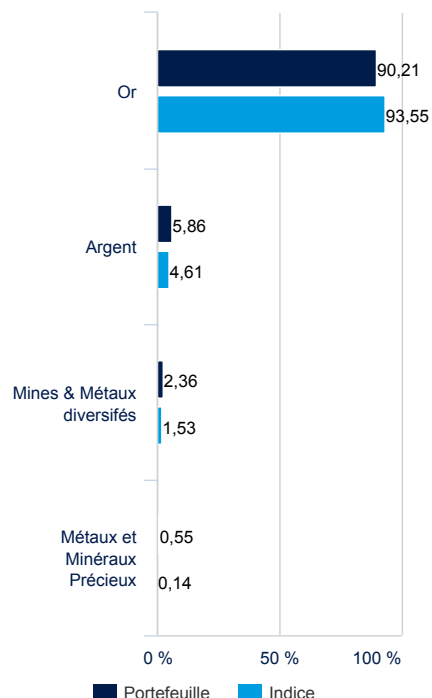
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

Avant toute souscription, veuillez vous référer au Document d'Informations Clés (DIC)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

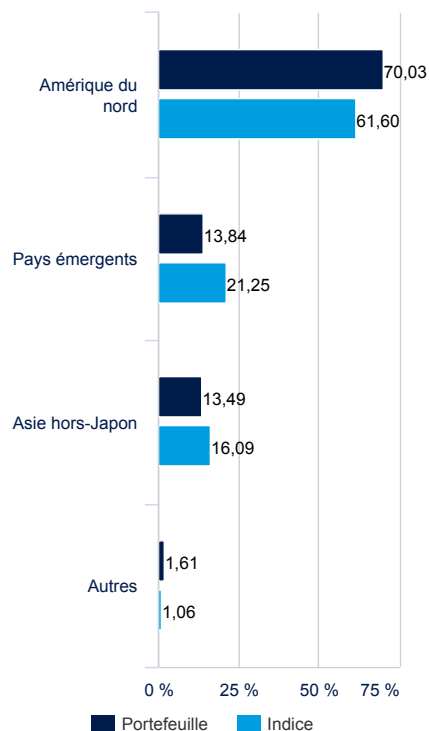
(Source : Groupe Amundi)



En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

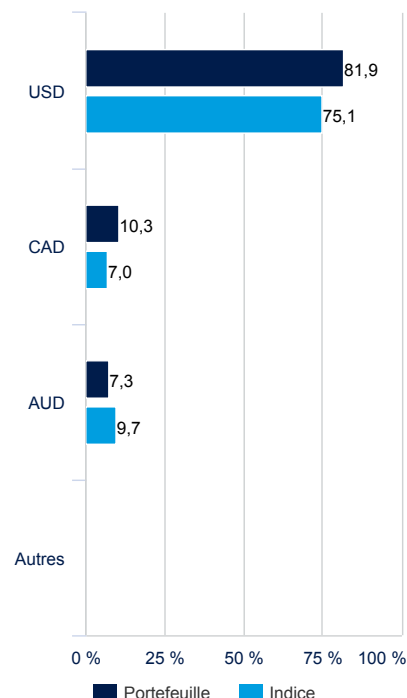
(Source : Groupe Amundi)



Portefeuille Indice

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



Portefeuille Indice

** En pourcentage de l'actif – avec couverture de change

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)

% Moyenne + Petite capitalisation

% Grande capitalisation

PER annuel anticipé

Prix sur actif net

Prix sur cashflow

Taux de rendement (en %)

Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)

Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	24,79	36,32
% Moyenne + Petite capitalisation	93,92	100,00
% Grande capitalisation	6,08	0,00
PER annuel anticipé	11,72	10,06
Prix sur actif net	2,83	2,72
Prix sur cashflow	8,99	8,51
Taux de rendement (en %)	1,42	1,69
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	14,13	12,24
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	44,38	12,84

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

62

Liquidités en % de l'actif

0,12%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	7,66%	-1,41%
NEWMONT CORP USD	Matériaux	5,96%	-6,31%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Matériaux	5,63%	0,53%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Matériaux	4,76%	-1,43%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Matériaux	4,71%	-0,28%
BARRICK MINING CORP	Matériaux	4,26%	-3,29%
KINROSS GOLD CORP US	Matériaux	3,78%	0,25%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Matériaux	3,28%	-0,50%
EQUINOX GOLD CORP - USD	Matériaux	2,94%	2,05%
PAN AMER SILVER USD	Matériaux	2,85%	0,52%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Relative stabilité des cours de l'or en juillet, s'appuyant sur la zone des \$4000/oz, et suscitant le retour de certains investisseurs. La situation au Moyen-Orient, entraînant une volatilité élevée des cours du pétrole, et par la même des taux d'intérêt, a continué de peser sur la tendance. Si la Fed a maintenu inchangés ses taux directeurs lors du dernier FOMC, le manque de prévisibilité de son action à venir rend le marché nerveux, et en particulier celui des changes.

Après avoir fait l'objet de sorties marquées ces dernier mois, les encours d'ETC adossés à l'or physique se sont stabilisés en juillet, mais demeurent en contraction d'environ 70 tonnes depuis le début de l'année.

Le World Gold Council a publié son rapport trimestriel faisant état d'une demande d'or relativement stable au 1^{er} semestre par rapport à l'année dernière, mais notant une nette reprise des achats des banques centrales au 2^{ème} trimestre, après un 1^{er} trimestre qui s'est révélé beaucoup plus faible qu'attendu.

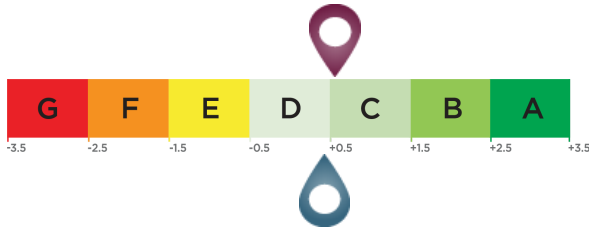
Les minières aurifères ont terminé le mois en léger repli. A noter que les cours moyen de l'or attendu par le consensus pour l'ensemble de l'année 2026 ont été significativement revus en baisse à \$4545/oz contre \$4725/oz le mois dernier, entraînant une révision en baisse des attentes bénéficiaires à 12 mois ~6.15% en juillet, et de ~9.8% par rapport à leur top de mai dernier, mais demeurent en hausse de ~15.5% depuis le début de l'année.

Dans ce contexte, la performance du fonds s'est inscrite en baisse en juillet, supérieure à celle de son indice de référence. Le meilleur contributeur à la performance a été la compagnie intermédiaire DPM Metals dont les résultats pour le 2^{ème} trimestre sont exceptionnels. Le développeur Omai Gold Mines, les compagnies juniors Artemis Gold, Wesdome Gold, et les compagnies d'argent Aya Gold & Silver et Sinda ont aussi contribué positivement. L'absence d'exposition à Fresnillo, Greatland Resources et Allied Gold, cette dernière dont le projet de rachat par Zijin Gold a été suspendu, et la sous exposition d'Agnico Eagle ont été également bénéfiques. A l'inverse, les principaux détracteurs ont été les développeurs Osisko Gold Group, Lumina Metals, Gogold Resources, Bravo Mining et Perpetua Resources, et les compagnies intermédiaires Orla Mining, Iamgold et Alamos Gold, cette dernière ayant revu en baisse ses prévisions. L'absence d'exposition aux compagnies chinoises Zijin Mining, Zhaojin Mining et Lingbao Gold, et la sous exposition de Newmont Corp ont été aussi pénalisantes.

Concernant la gestion du portefeuille, nous avons participé à l'IPO de Cadillac Mines, anciennement Gold Candles, qui développe plusieurs gisements d'or et nickel au Canada. Par ailleurs, les principaux renforcements ont concerné Evolution Mining, producteur intermédiaire australien et Agnico Eagle, compagnie sénior canadienne. A l'inverse, une valeur est sortie du portefeuille, Emerald Resources, compagnie australienne qui exploite la mine de Okvau au Cambodge. Par ailleurs, les principaux allègements ont concerné Artemis Gold, qui exploite la mine de Blackwater au Canada, Cœur Mining dans l'argent et Zijin Gold, filiale aurifère de Zijin Mining.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: NYSE Arca Gold Miners

Score du portefeuille d'investissement: 0,54

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,41**Lexique ESG****Critères ESG**

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	90,22%	97,10%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,26%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)

Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevée (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.