

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 :
C : Capitalisation

Code ISIN : LU1989766529

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) : 240,69 (USD)

Actif géré : 2 587,18 (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) : 0,00%

Frais de sortie (max) : 0,00%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
2,96%

Commission de surperformance : Oui

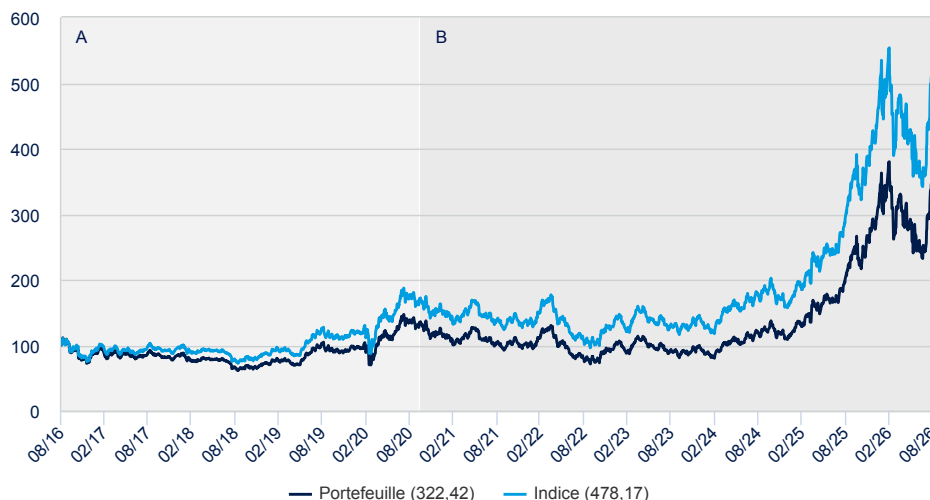
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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 basée sur les performances depuis sa création jusqu'au 15 octobre 2020 de la part Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Gold Mines - FU (C) absorbée par CPR Invest - Global Gold Mines - F USD - Acc le 16 octobre 2020. CPR Invest - Global Gold Mines - F USD - Acc a adopté une structure de frais ayant les mêmes frais courants que ceux de la part AF - CPR Global Gold Mines - FU (C) tels qu'estimés lors de la fusion le 16 octobre 2020.
B : Performance of CPR Invest - Global Gold Mines - F USD - Acc since its launch date.

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

Depuis le	1 an 29/08/2025	3 ans 31/08/2023	5 ans 31/08/2021	10 ans 31/08/2016	Depuis le 17/06/2002
Portefeuille	60,12%	51,43%	25,34%	12,41%	5,83%
Indice	62,82%	53,70%	28,01%	16,93%	8,27%
Ecart	-2,70%	-2,27%	-2,67%	-4,52%	-2,44%

¹ Données annualisées

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	155,36%	12,80%	4,11%	-10,37%	-11,69%	18,95%	36,38%	-13,92%	3,84%	40,46%
Indice	159,06%	11,09%	11,18%	-8,09%	-8,85%	24,09%	40,62%	-8,21%	12,78%	60,72%
Ecart	-3,70%	1,71%	-7,07%	-2,28%	-2,85%	-5,14%	-4,24%	-5,70%	-8,94%	-20,25%

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	52,46%	39,04%	38,70%	38,36%
Volatilité de l'indice	50,73%	38,04%	38,15%	38,22%

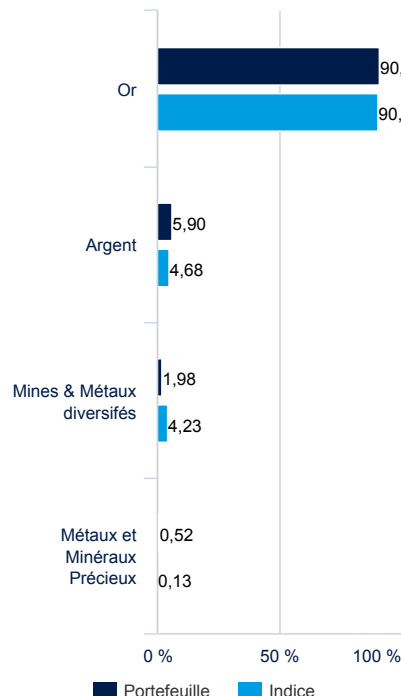
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

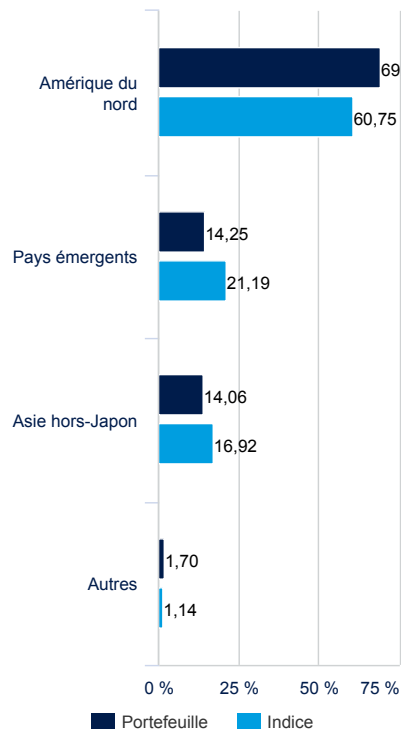
(Source : Groupe Amundi)



En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

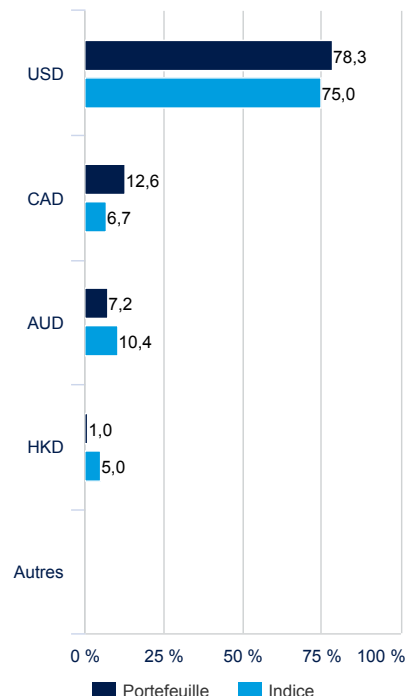
(Source : Groupe Amundi)



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
33,37	46,90
85,52	100,00
14,48	0,00
15,67	13,32
3,43	3,42
11,84	11,21
1,12	1,33
28,89	15,20
21,17	9,61

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

60

Liquidités en % de l'actif

0,14%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	8,11%	-1,32%
NEWMONT CORP USD	Matériaux	6,32%	-6,14%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Matériaux	5,31%	0,65%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Matériaux	5,16%	-0,05%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Matériaux	5,09%	-1,25%
BARRICK MINING CORP	Matériaux	3,94%	-3,00%
KINROSS GOLD CORP US	Matériaux	3,77%	0,22%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Matériaux	3,45%	-0,49%
EQUINOX GOLD CORP - USD	Matériaux	3,03%	1,72%
PAN AMER SILVER USD	Matériaux	3,01%	0,88%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Net rebond des cours de l'or en août, alors que la dette US s'envole avec un encours global dépassant maintenant la barre de \$40T. L'annonce par le secrétaire du Trésor US, Scott Bessent, d'un projet de rachat des maturités supérieures à 10 ans pour un montant pouvant avoisiner \$1T a fait l'effet d'une bombe, provoquant un rallye des cours de l'or jusqu'à presque \$4700/oz. Mais c'était sans compter avec le président de la Fed, Kevin Warsh, douchant les espoirs du marché à l'occasion de son discours à Jackson Hall, insistant sur le maintien de son objectif d'inflation à 2% et sur les moyens pour y parvenir. En dépit du repli durant la dernière semaine, les cours de l'or ont terminé sur une hausse mensuelle de ~9.5% (\$)

Dans ce contexte, l'intérêt des investisseurs pour l'or s'est ravivé et les encours d'ETC adossés à l'or physique ont bondi de presque 70 tonnes en août, revenant à l'équilibre depuis le début de l'année.

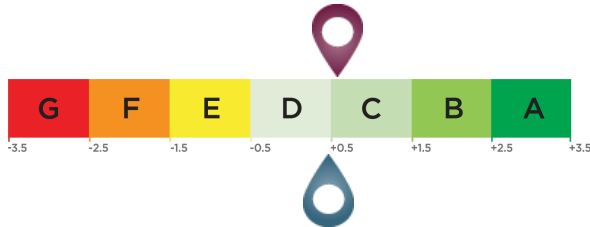
Les minières aurifères n'ont pas été en reste dans cet environnement, bondissant de plus de 30% (\$) en août, soit leur meilleure performance mensuelle depuis avril 2020. Les cours moyens de l'or attendus par le consensus pour l'ensemble de l'année 2026 se sont maintenus à \$4545/oz, permettant une stabilisation des attentes bénéficiaires à 12 mois en août par rapport à juillet. A noter qu'après une poursuite des révisions à la baisse, les attentes bénéficiaires à 12 mois se sont infléchies positivement à partir du milieu du mois, et demeurent en hausse de ~15.5% depuis le début de l'année.

Profitant de cette dynamique, la performance du fonds s'est inscrite en nette hausse en août, proche de celle de son indice de référence. Les meilleurs contributeurs à la performance ont été la compagnie intermédiaire Equinox Gold, les développeurs Novagold Resources et Gogold Resources, et le producteur d'argent Aya Gold & Silver. Par ailleurs, l'absence d'exposition aux compagnies chinoises Zijin et Zhaojin Mining, à la compagnie péruvienne Minas Buenaventura, à la compagnie de royautés Triple Flag, ainsi que la sous exposition de Barrick Mining ont été aussi profitables. A l'inverse, les principaux détracteurs ont été les développeurs Montage Gold, Omai Gold Mines et Skeena Resources, et les compagnies juniors G Mining et Artemis Gold. La sous exposition de Newmont Corp et l'absence d'exposition à Eldorado Gold et SSR Mining ont été aussi pénalisantes.

Concernant la gestion du portefeuille, deux valeurs sont sorties du portefeuille : Rio2 Ltd qui développe deux projets d'or et Bravo Mining qui développe un projet de platine au Brésil. A l'inverse les principaux renforcements ont concerné Pan American Silver dans l'argent, les compagnies seniors Agnico Eagle, Newmont Corp et AngloGold Ashanti, les compagnies intermédiaires Alamos Gold, Zijin Gold, et les compagnies de royautés/streaming Wheaton Precious Metals et Franco Nevada.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: NYSE Arca Gold Miners

Score du portefeuille d'investissement: 0,56

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,45**Couverture ESG (source: Amundi) ***

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	90,82%	97,28%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,50%	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).

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.

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 élevé (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.