

**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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

**Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)**

**NAV (kurz fondu) :** 113.72 ( CZK )  
**Hodnota majetku pod správou (AUM) :** 27,294.76 ( 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

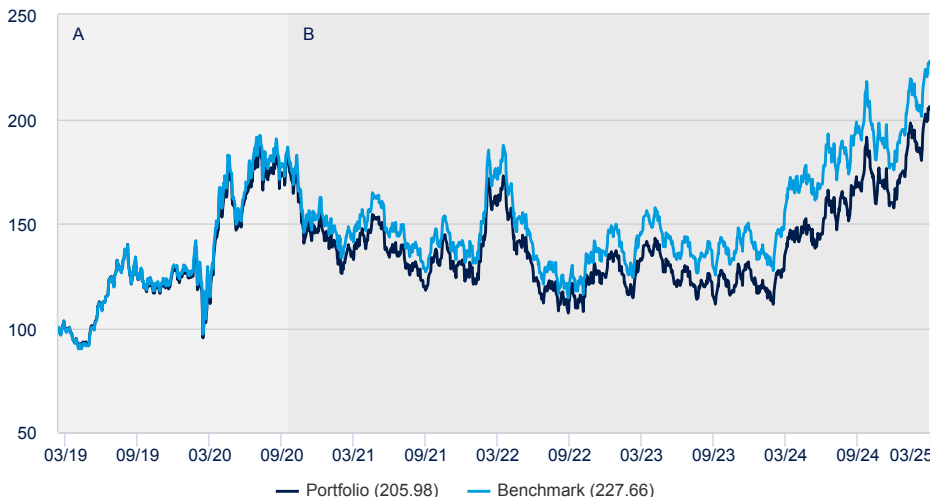
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

**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) <sup>1</sup>**

Depuis le	1 rok 28/03/2024	3 roky 31/03/2022	5 let 31/03/2020	10 let -	Od 12/03/2019
<b>Portfolio</b>	<b>52.87%</b>	<b>9.01%</b>	<b>13.03%</b>	-	<b>12.67%</b>
<b>Benchmark</b>	<b>46.03%</b>	<b>9.96%</b>	<b>14.68%</b>	-	<b>14.55%</b>
<b>Rozdíl (spread)</b>	<b>6.84%</b>	<b>-0.95%</b>	<b>-1.65%</b>	-	<b>-1.88%</b>

<sup>1</sup> Anualizovaná data

**Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)**

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Portfolio</b>	<b>23.66%</b>	<b>3.65%</b>	<b>-6.44%</b>	<b>-9.39%</b>	<b>14.11%</b>
<b>Benchmark</b>	<b>20.35%</b>	<b>9.22%</b>	<b>-5.14%</b>	<b>-7.20%</b>	<b>17.64%</b>
<b>Rozdíl (spread)</b>	<b>3.31%</b>	<b>-5.57%</b>	<b>-1.30%</b>	<b>-2.19%</b>	<b>-3.53%</b>

**Volatilita (Zdroj: Fund Admin)**

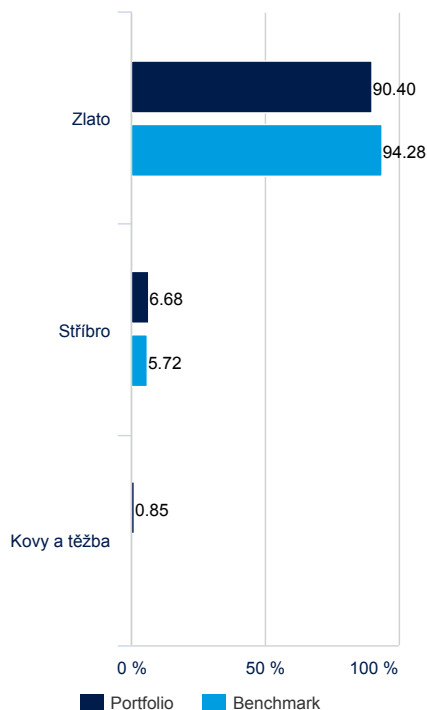
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
<b>Volatilita portfolia</b>	<b>28.40%</b>	<b>30.89%</b>	<b>31.97%</b>	<b>31.92%</b>
<b>Volatilita benchmarku</b>	<b>27.91%</b>	<b>30.99%</b>	<b>31.93%</b>	<b>31.99%</b>

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

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

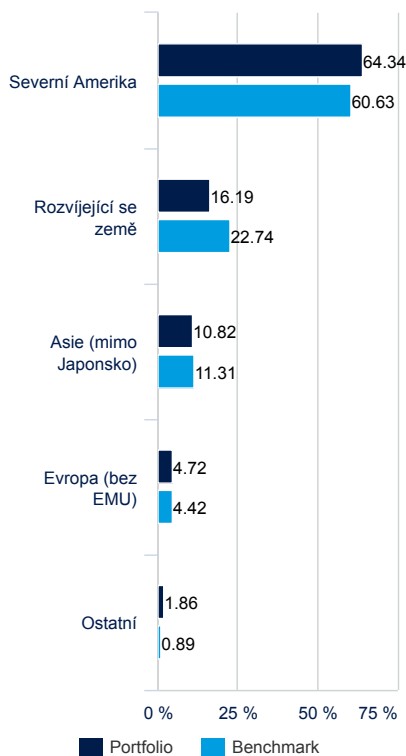
## Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

## Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)



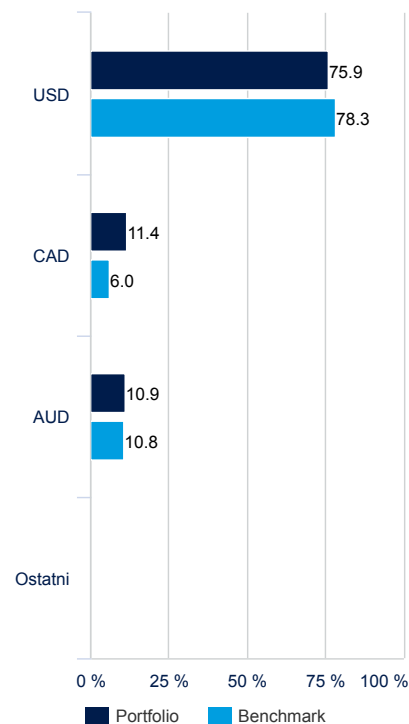
% zastoupení aktiv

## Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



% zastoupení aktiv

## 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 €)	19.29	24.43
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	82.92	100.00
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	17.08	0.00
Očekávaný roční P/E poměr	14.72	14.19
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	2.38	2.17
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	9.84	9.80
Dividendový výnos (v %)	1.37	1.46
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	6.39	6.39
Anualizovaný růst obrátu	3.63	4.04

Celkem emitentů (bez hotovosti) **54**  
 Hotovost jako % z celkových aktiv **0.44%**

## Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) \*

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
AGNICO EAG MINES-USD	Materiály	9.39%	-2.23%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Materiály	7.48%	0.04%
NEWMONT CORP	Materiály	7.41%	-4.27%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Materiály	7.37%	0.89%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Materiály	4.76%	0.31%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Materiály	4.72%	0.30%
BARRICK GOLD CORP USD	Materiály	4.62%	-2.61%
KINROSS GOLD CORP US	Materiály	4.61%	0.87%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	Materiály	4.47%	1.21%
PAN AMER SILVER USD	Materiály	3.17%	0.84%

\* Mimo OPF

## Investiční tým

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Arnaud du Plessis**

Portfolio Manager

**Stéphane Reveau**

Portfolio Manager

## Komentář portfolio manažera

Zrychlení růstu cen zlata (~+9% - \$) v březnu, které poprvé překonalo hranici \$3000/oz, stanovilo nový historický rekord na \$3127.9/oz. Silný pokles amerického dolaru, spojený se zrychlením nákupů v ETC podložených fyzickým zlatem, jehož objem vzrostl o 75 tun v březnu, přispěl k tomuto trendu.

Zlaté doly využily tohoto prostředí, čímž umocnily růst zlata s pákovým efektem ~1.7x. V očekávání výsledků za 1<sup>er</sup> čtvrtletí zůstaly 12měsíční výhledy ziskovosti v březnu stabilní, ale více než zdvojnásobily v meziročním srovnání.

V tomto kontextu se výkon fondu v březnu výrazně zvýšil, blízko úrovně jeho benchmarku. Nejlepšími přispěvateli k výkonu byly juniorské společnosti Orla Mining, G Mining, developer Collective Mining a střední společnost New Gold. Podexpozice Barrick Gold a absence expozice vůči Royal Gond byly také prospěšné. Naopak, developři Skeena Resources a Rupert Resources, juniorské společnosti Ramelius Resources a Artemis Gold, producent stříbra Aya Gold & Silver zatížily výkon. Stejně tak podexpozice Harmony Gold a absence expozice vůči Zijin Mining byly také penalizující.

Pokud jde o správu portfolia, čtyři nové hodnoty byly zařazeny do portfolia: Dakota Gold, která vyvíjí projekt ve Spojených státech, Prime Mining, která vyvíjí projekt v Mexiku, Montage Gold, která vyvíjí projekt v Pobřeží slonoviny, a Gogold Resources, producent stříbra v Mexiku. Kromě toho se hlavní posílení týkalo společností s královskými/streamingovými právy Franco Neva a Wheaton Precious Metals, seniorních společností Newmont Corp, Agnico Eagle, Barrick Gold, Northern Star a Kinross Gold, a producenta zlata a stříbra Pan American Silver. Naopak, hlavní snížení se týkalo společností s královskými právy Sandstorm Gold, střední společnosti Centerra Gold a juniorské společnosti Fortuna Mining.