

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 16/10/2020
Klasifikace : -
Benchmark : 100% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX
Měna fondu : EUR
Třída : C : Kapitalizační
ISIN kód : LU1989765471
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) : 87.29 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 488.91 (miliony EUR)
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 : 2.01%
Výkonnostní poplatek : Ano

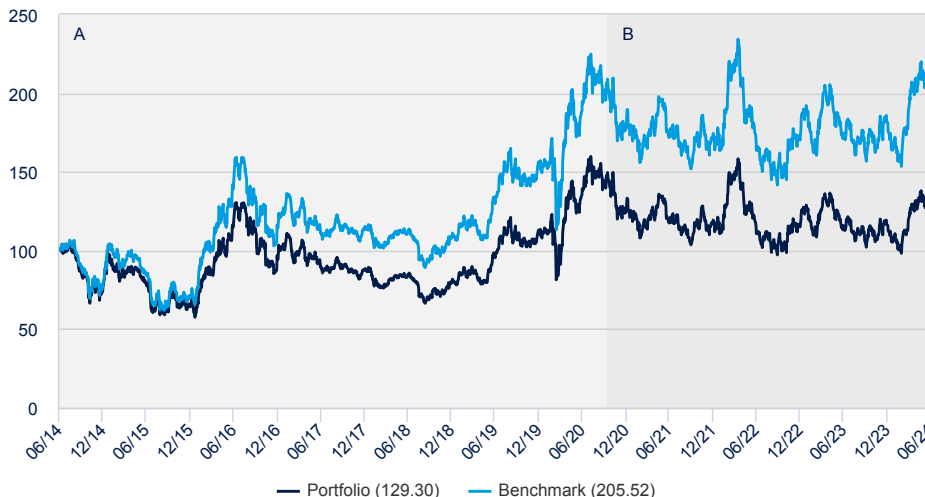
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

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

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

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Depuis le	1 rok 30/06/2023	3 roky 30/06/2021	5 let 28/06/2019	Od 09/03/2006
Portfolio	11.65%	2.92%	5.80%	-0.69%
Benchmark	17.91%	5.78%	9.10%	1.66%
Rozdíl (spread)	-6.26%	-2.86%	-3.30%	-2.35%

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	1.41%	-3.72%	-4.23%	10.48%	40.82%	-8.29%	-7.51%	46.73%	-16.98%	-1.93%
Benchmark	6.86%	-2.41%	-1.93%	13.84%	43.20%	-3.58%	-1.18%	64.36%	-12.46%	-3.43%
Rozdíl (spread)	-5.45%	-1.31%	-2.30%	-3.36%	-2.39%	-4.71%	-6.34%	-17.63%	-4.52%	1.50%

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)

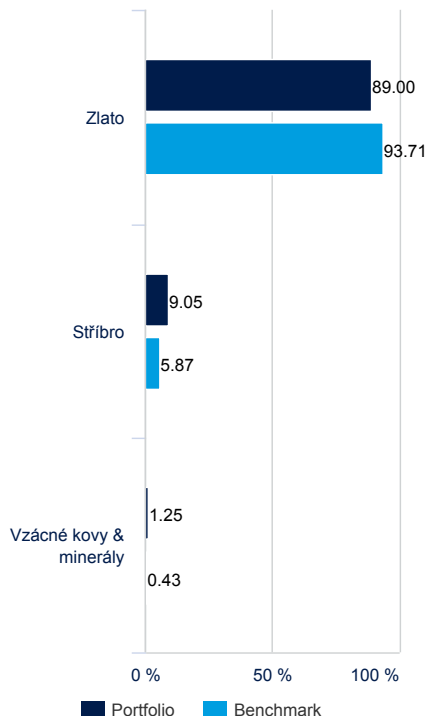
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	25.78%	31.72%	33.20%	35.76%
Volatilita benchmarku	26.21%	31.83%	33.41%	35.79%

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

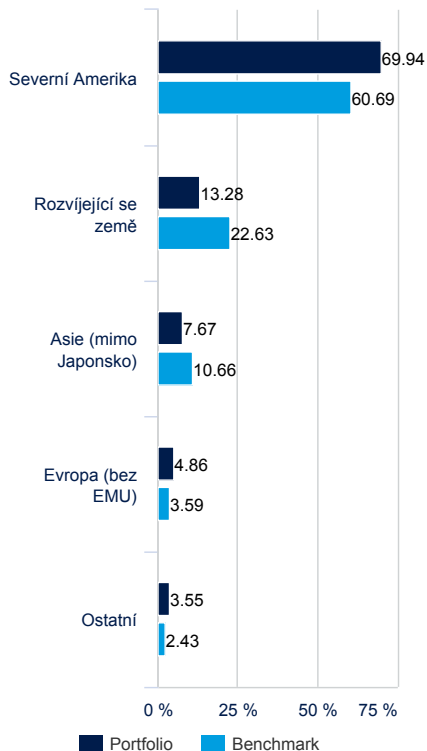
Před nákupem fondu si prosím přečtěte Klíčové informace pro investory (KIID)

Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

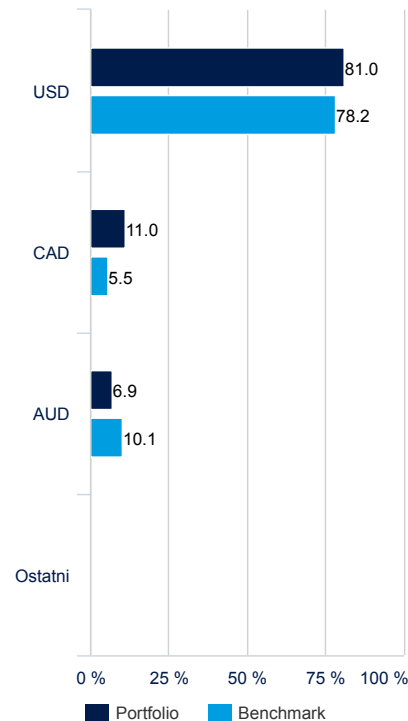
Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)



Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



% zastoupení aktiv

** 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 €)	15.47	19.54
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	100.00	100.00
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	0.00	0.00
Očekávaný roční P/E poměr	14.67	14.39
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	1.70	1.74
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	8.65	9.12
Dividendový výnos (v %)	1.99	1.92
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	15.58	16.02
Anualizovaný růst obrátu	10.08	6.80

Celkem emitentů (bez hotovosti) 40
 Hotovost jako % z celkových aktiv 1.04%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
AGNICO EAG MINES-USD	Materiály	9.52%	0.14%
NEWMONT CORP	Materiály	9.47%	-4.31%
BARRICK GOLD CORP	Materiály	8.59%	0.09%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Materiály	7.21%	0.31%
KINROSS GOLD CORP US	Materiály	4.96%	1.59%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Materiály	4.88%	0.16%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Materiály	4.87%	-1.70%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Materiály	4.86%	1.28%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	Materiály	4.40%	0.94%
PAN AMER SILVER USD	Materiály	4.01%	1.47%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Arnaud Du Plessis**

Portfolio Manager

**Stéphane Reveau**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Po oslabení začátkem měsíce v souvislosti s oznámením o dočasném pozastavení nákupů zlata Čínskou lidovou bankou se ceny zlata v červnu stabilizovaly. Ačkoliv banka v uplynulém roce a půl soustavně zvyšovala své rezervy, květnové oznámení o pozastavení nákupů zpočátku trh značně negativně ovlivnilo. Situace na trhu se však uklidnila poté, co Světová rada pro zlato zveřejnila průzkum, který ukázal, že v příštích dvanácti měsících hodlá své rezervy zvyšovat 29 % centrálních bank (nejvyšší údaj od roku 2018).

Ostatní drahé kovy zaznamenaly v průběhu května větší volatilitu. Ceny stříbra a platiny poklesly zhruba o 4 % (v USD), naopak ceny palladia vzrostly přibližně o 6,5 % (v USD).

Přestože výkonnost zlatých dolů v květnu poklesla, v červnu byly zvýšeny odhadované zisky na 12 měsíců o 4 % a od začátku roku již o 35 %. Ceny zlata ve druhém čtvrtletí roku 2024 dosáhly v průměru 2337 USD za trojskou unci oproti 2073 USD v prvním čtvrtletí roku 2024 a 2058 USD ve druhém čtvrtletí roku 2023, což zvyšuje naději na příznivé čtvrtletní výsledky.

Za výše uvedených okolností se výkonnost fondu snížila, ale zároveň byla vyšší než výkonnost referenčního indexu. K výkonnosti nejvíce přispěla společnost Skeena Resources, která právě dokončila financování svého projektu Eskay Creek v Britské Kolumbii, dále Kinross Gold a rovněž G Mining, která zahajuje svůj projekt Tocantinzinho v Brazílii a jejíž akvizice společnosti Reunion Gold se podle všeho vyvíjí správným směrem. Příznivě se také projevilo chybějící zastoupení titulů společnosti First Majestic v oblasti stříbra. Negativně se na výkonnosti podepsaly především společnosti zabývající se těžbou stříbra Fortuna Mining a Hecla Mining. Nepříznivě se projevilo i chybějící zastoupení titulů společností Zijin Mining a Harmony Gold.

Pokud jde o správu portfolia, u australských akcií jsme provedli arbitráž. Do portfolia byly zařazeny tituly tří nových společností, konkrétně Red 5, která dokončila akvizici Silver Lake, dále Bellevue Gold a Genesis Minerals. Vyřazena naopak byla firma Gold Road Resources. Northern Star Resources a Evolution Mining byly redukovány. V kategorii royalty companies byly posíleny společnosti Wheaton Precious Metals a Osisko Gold Royalties v důsledku vyřazení Royal Gold a snížení podílu zastoupení Franco Nevada. Nejvýrazněji byly posíleny firmy Iamgold, Gold Fields, Barrick Gold a Endeavour Mining, naopak ke snížení podílu došlo u společností Newmont, Kinross Gold a AngloGold Ashanti.