CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES - A EUR - ACC

LU1989765471

ACTIONS 30/09/2026

CARACTERISTIQUES *(Source : Groupe Amundi)*

Date création : 16/10/2020
Classification AMF : -
Indice Reference :
100% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX
Devise : EUR
Eligible au PEA : Non
Affectation des sommes distribuables :
C : Capitalisation
Code ISIN : LU1989765471
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1 2 3 4 5 **6** 7

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) : 237,37 (EUR)
Actif géré : 2 054,00 (millions EUR)
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

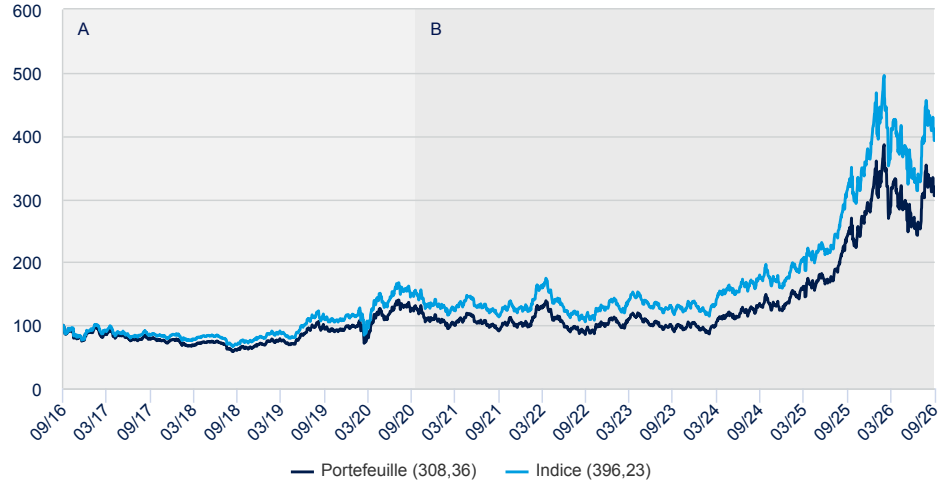
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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 - 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.

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

Depuis le	1 an 29/09/2025	3 ans 29/09/2023	5 ans 30/09/2021	10 ans 30/09/2016	Depuis le 09/03/2006
Portefeuille	27,97%	49,31%	27,23%	12,09%	4,34%
Indice	25,95%	48,69%	28,06%	14,89%	6,28%
Ecart	2,02%	0,62%	-0,83%	-2,80%	-1,94%

[1] Données annualisées

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	127,19%	21,28%	1,41%	-3,72%	-4,23%	10,48%	40,82%	-8,29%	-7,51%	46,73%
Indice	127,72%	18,03%	6,86%	-2,41%	-1,93%	13,84%	43,20%	-3,58%	-1,18%	64,36%
Ecart	-0,54%	3,25%	-5,45%	-1,31%	-2,30%	-3,36%	-2,39%	-4,71%	-6,34%	-17,63%

[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	49,42%	36,55%	35,85%	36,23%
Volatilité de l'indice	47,58%	35,49%	35,23%	36,08%

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)

CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES - A EUR - ACC

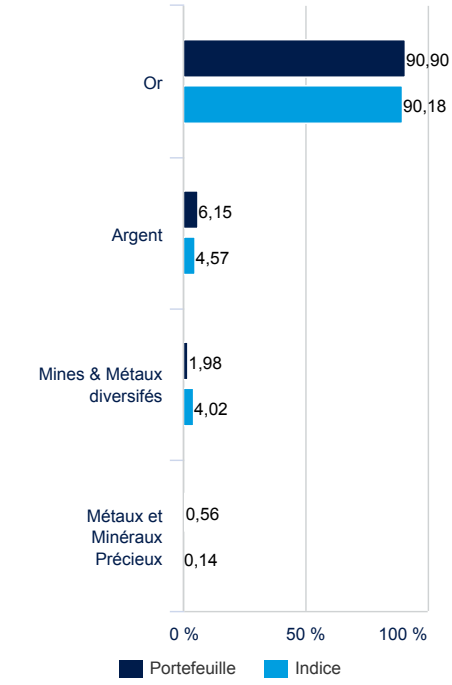
ACTIONS

30/09/2026

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

REPARTITION SECTORIELLE

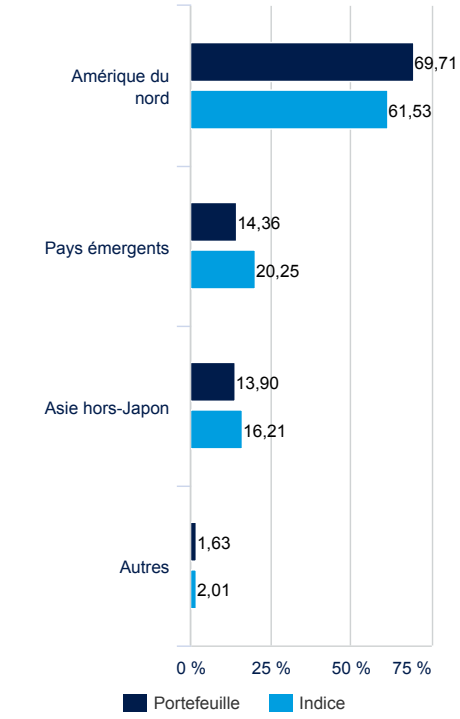
(Source : Groupe Amundi)



En pourcentage de l'actif

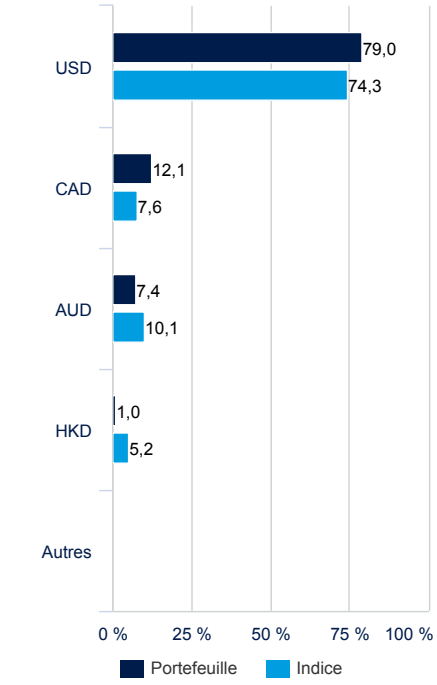
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

*(Source : Groupe Amundi) ***



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

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	32,23	45,02
% Moyenne + Petite capitalisation	85,03	100,00
% Grande capitalisation	14,97	0,00
PER annuel anticipé	14,64	12,38
Prix sur actif net	3,21	3,20
Prix sur cashflow	11,00	10,36
Taux de rendement (en %)	1,23	1,47
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	27,99	15,33
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	19,69	9,66

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	**60**
Liquidités en % de l'actif	**0,39%**

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

*(Source : Groupe Amundi) **

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	8,36%	-1,43%
NEWMONT CORP USD	Matériaux	6,37%	-6,39%
FRANCO NEVADA CORP (USA)	Matériaux	5,55%	0,64%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Matériaux	4,94%	-1,42%
ANGLOGOLD ASHANTI PLC NYSE	Matériaux	4,84%	-0,09%
BARRICK MINING CORP	Matériaux	3,78%	-3,20%
KINROSS GOLD CORP US	Matériaux	3,37%	0,34%
GOLD FIELDS LTD-US-ADR	Matériaux	3,02%	-0,45%
PAN AMER SILVER USD	Matériaux	3,00%	1,03%
EQUINOX GOLD CORP - USD	Matériaux	2,92%	1,56%

* Hors OPC

Document destiné aux investisseurs "non professionnels"
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES - A EUR - ACC

ACTIONS 30/09/2026

COMMENTAIRE DE GESTION

Repli sensible des cours de l'or de ~6% ($) en septembre, alors que l'on observe une hausse significative des taux d'intérêt réels US à 10 ans de presque 50pb et une appréciation du dollar US de 2% contre les principales devises.

Pour autant, l'intérêt des investisseurs pour l'or demeure bien présent avec des encours d'ETC adossés à l'or physique en hausse de 63 tonnes en septembre, pour un total de 3140 tonnes, au plus haut depuis août 2022.

Les minières aurifères ont souffert dans cet environnement, amplifiant la chute des cours de l'or avec un repli de presque 11% ($), Les cours moyens de l'or attendus par le consensus pour l'ensemble de l'année 2026 ont été ajustés négativement à $4500/oz, entraînant une révision à la baisse des profits attendus à 12 mois de 2.5%, mais qui demeurent en hausse de ~13.5% depuis le début de l'année.

Dans ce contexte, la performance du fonds s'est inscrite en nette baisse en septembre, mais moindre que celle de son indice de référence. Les meilleurs contributeurs à la performance ont été les compagnies intermédiaires DPM Metals dont les résultats de forage en Serbie et Bulgarie sont très prometteurs et Endeavour Mining, les développeurs Montage Gold dont la mine de Kone en Côte d'Ivoire entre en production et Founders Metals alors que Gold Fields détient maintenant 19.9% du capital, le producteur d'argent Aya Gold & Silver avec la diffusion du PEA de Boumadine au Maroc, et le junior Wesdome Gold Mines. A l'inverse, les principaux détracteurs ont été le développeur Novagold Resources, impacté par la chute des cours de l'or et la sous exposition de Newmont Corp qui s'est révélé plus défensif dans la baisse du marché.

Concernant la gestion du portefeuille, une nouvelle valeur a intégré le portefeuille : Eldorado Gold dont le projet de Skouries en Grèce entre en production. Par ailleurs, les principaux renforcements ont concerné Or Royalties dont la valorisation demeure très attractive et Northen Star Resources qui fait l'objet d'un intérêt de la part de Gold Fields. A l'inverse, une valeur est sortie du portefeuille : Westgold Resources en Australie, en l'absence de catalystes. Par ailleurs, les principaux allègements ont concerné les compagnies séniors Barrick Mining et Newmont Corp, la compagnie de streaming Wheaton Precious Metals, et les compagnies intermédiaires Endeavour Mining et Alamos Gold.

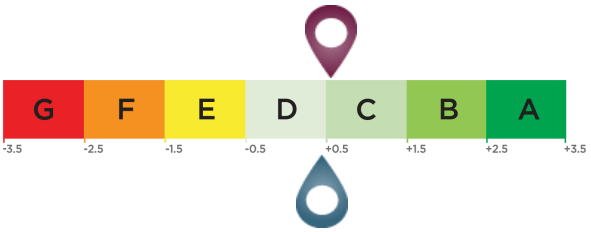
CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES - A EUR - ACC

ACTIONS 30/09/2026

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur https://about.amundi.com/legal-documentation

Univers d'investissement ESG: NYSE Arca Gold Miners



Score du portefeuille d'investissement: 0,55

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: 0,44

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	90,59%	96,79%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	99,45%	99,09%

* 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'Amundi[4], 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 globle) 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.