CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A EUR - ACC

LU1989769036

ACTIONS 31/10/2026

CARACTERISTIQUES *(Source : Groupe Amundi)*

Date création : 16/10/2020
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference :
100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation
Code ISIN : LU1989769036
Code Bloomberg : -
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) : 207,01 (EUR)
Actif géré : 983,80 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS *(Source : Groupe Amundi)*

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

MODALITES DE FONCTIONNEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 14:00
VL d'éxécution : J
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :
J+2 / J+2
Minimum 1ère souscription :
1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :
5,00% / 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
2,01%
Commission de surperformance : Oui

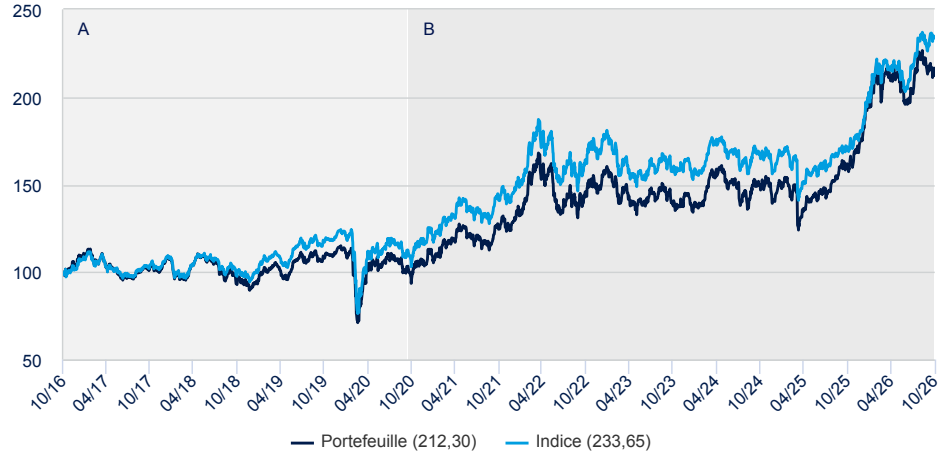
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

L'objectif du Compartiment est de surperformer (déduction faite des commissions applicables) à long terme (au moins 5 ans) l'indicateur de référence S&P Global Natural Resources en investissant dans des actions internationales principalement impliquées dans les activités liées à l'énergie, à l'or et aux matériaux.

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

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

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 29/09/2026	3 mois 31/07/2026	1 an 31/10/2025	3 ans 31/10/2023	5 ans 29/10/2021	10 ans 31/10/2016	Depuis le 24/06/2011
Portefeuille	21,23%	-1,09%	5,18%	31,68%	15,52%	11,27%	7,82%	4,73%
Indice	29,15%	3,07%	7,60%	36,43%	14,13%	10,61%	8,85%	6,09%
Ecart	-7,92%	-4,16%	-2,42%	-4,76%	1,38%	0,66%	-1,04%	-1,36%

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	23,50%	-1,41%	-2,29%	13,93%	23,46%	-8,37%	24,90%	-12,77%	-1,26%	43,86%
Indice	13,62%	-2,77%	-2,18%	15,03%	24,39%	-5,37%	28,13%	-8,73%	1,66%	43,86%
Ecart	9,88%	1,36%	-0,11%	-1,10%	-0,93%	-3,00%	-3,24%	-4,04%	-2,92%	0,01%

[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.

ANALYSE DU RISQUE *(Source : Fund Admin)* *

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	18,89%	17,82%	19,27%	20,82%
Volatilité de l'indice	14,48%	14,99%	17,53%	19,56%
Ratio d'information	-0,40	0,33	0,18	-0,31
Tracking Error ex-post du portefeuille	7,83%	5,74%	4,74%	4,18%

* Données annualisées

CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A EUR - ACC

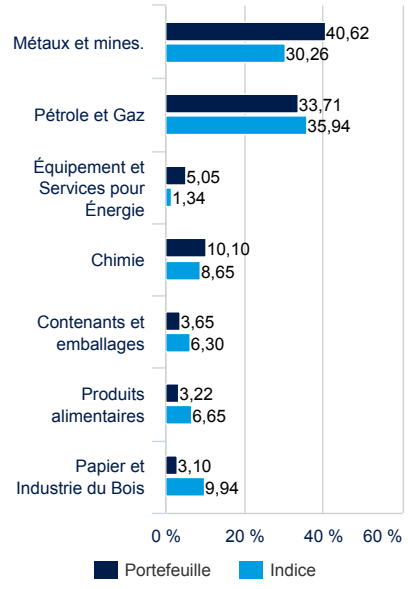
ACTIONS

31/10/2026

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

REPARTITION SECTORIELLE

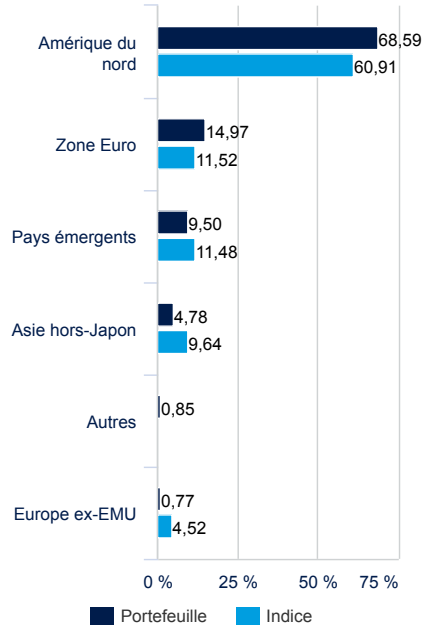
(Source : Groupe Amundi)



En pourcentage de l'actif

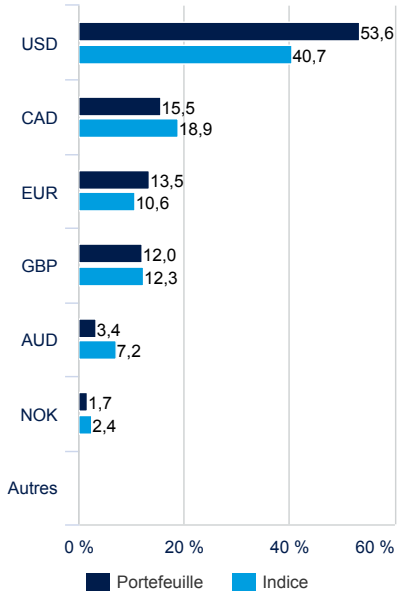
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(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 €)	124,79	117,28
% Moyenne + Petite capitalisation	58,54	75,91
% Grande capitalisation	41,46	24,09
PER annuel anticipé	13,34	12,11
Prix sur actif net	2,01	1,74
Prix sur cashflow	7,89	7,18
Taux de rendement (en %)	2,43	3,02
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	8,00	4,73
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	1,71	-0,08

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	**78**
Liquidités en % de l'actif	**0,36%**

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

*(Source : Groupe Amundi) **

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
SHELL PLC GBP	Énergie	6,90%	1,28%
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Énergie	6,71%	1,40%
TOTALENERGIES SE PARIS	Énergie	5,28%	1,60%
NUTRIEN LTD	Matériaux	4,91%	0,08%
CHEVRON CORP	Énergie	4,16%	1,14%
FREEPORT-MCMORAN INC	Matériaux	2,89%	0,69%
BP PLC	Énergie	2,50%	0,07%
UPM-KYMMENE OYJ	Matériaux	2,28%	-0,60%
ENI SPA MILAN	Énergie	2,21%	1,10%
VYLOR INC	Conso non Cyclique	2,17%	-0,11%

* Hors OPC

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « 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 RESOURCES - A EUR - ACC

ACTIONS

31/10/2026

EQUIPE DE GESTION



Arnaud du Plessis

Gérant de portefeuille



Stéphane Soussan

Gérant suppléant

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre 2026 a été marqué par une nouvelle flambée des prix de l'énergie. En effet, les attaques contre des navires se sont poursuivies dans le détroit d'Ormuz, les Houthis ont revendiqué des frappes contre plusieurs raffineries saoudiennes et Donald Trump a laissé entendre que les frappes américaines sur l'Iran pourraient reprendre après les élections de mi-mandat du 3 novembre.

Le mois a révélé une divergence marquée dans les ressources naturelles.
L'énergie a été la grande gagnante, avec le pétrole brut en hausse de 12 à 15 % et les actions énergétiques affichant des gains à deux chiffres alors que le conflit au Moyen-Orient s'intensifiait et que les grandes compagnies pétrolières enregistraient des bénéfices records.
Les métaux et l'exploitation minière ont subi de larges pertes — l'or est tombé en dessous de 4 000 $/oz, l'argent a chuté de près de 20 % et les actions du lithium ont fortement baissé — malgré la résilience relative du cuivre face à une demande chinoise record à l'importation et un effondrement historique de l'offre chilienne.
Les produits agricoles ont constitué le pilier le plus faible, avec les céréales en baisse de 10 à 12 % suite à une révision baissière des stocks par l'USDA, bien que le sucre ait dérogé à la tendance en raison des craintes de déficit liées à El Niño.

L'activité de fusions et acquisitions a été la plus intense dans l'énergie (menée par EQT/Range Resources à 12,8 milliards de dollars) et les métaux (consolidation du cuivre et des minéraux critiques), reflétant un positionnement stratégique autour de la sécurité de l'approvisionnement et de la transition énergétique.

Dans cet environnement, la thématique des ressources naturelles s'est globalement bien comportée, affichant une performance supérieure à celle des actions globales. Alors que le compartiment de l'énergie s'est nettement distingué à la hausse, celui des métaux et mines a payé le plus lourd tribu. Quant à celui de l'agriculture, il s'est affiché en milieu de tableau, grâce notamment à la plus forte résilience de l'industrie du papier et du bois.

Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance négative, contrastant avec celle de son indice de référence. Les matériaux ont constitué le principal détracteur à la performance, au travers des minières industrielles dont les diversifiées (Ivanhoe Mines, Osisko Metals, Hudbay Minerals, NGEX Minerals), les producteurs de cuivre (Ero Copper), l'aluminium, et aussi le secteur aurifère. La forte baisse des producteurs de lithium (Albemarle, SQM) et la sous exposition du secteur papetier qui s'est montré plus résistant a aussi pesé sur la performance. Le secteur de l'énergie a aussi contribué négativement, au travers du secteur de l'uranium (Cameco, Nexgen Energy), et des services pétroliers. A l'inverse, le secteur de l'acier (Nucor) et les compagnies pétrolières intégrées ont contribué positivement.

Concernant la gestion du portefeuille, nous avons participé à l'IPO de ABT Tungsten qui développe un projet très prometteur en Espagne. Dans le secteur de l'or, une autre valeur a intégré le portefeuille : Equinox Gold, 2ème producteur d'or au Canada et dont la valorisation est très attractive. First Quantum dont la réouverture de la mine de Cobre Panama pourrait être annoncée prochainement a été aussi renforcé. A l'inverse, une valeur est sortie du portefeuille : Neste OYJ après une forte appréciation et des perspectives plus incertaines. Par ailleurs, les principaux allègements ont concerné Wheaton Precious Metals, Agnico Eagle, Newmont et Franco Nevada dans les métaux précieux, ExxonMobil, ENI SPA au sein des compagnies pétrolières intégrées, Marathon Petroleum et Valero Energy dans le raffinage

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « 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

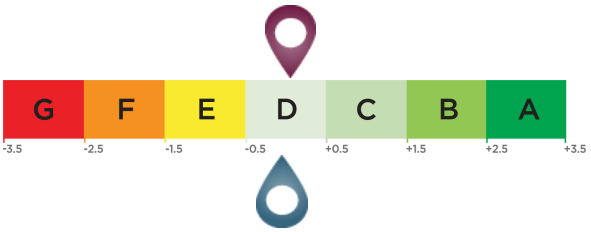
CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A EUR - ACC

ACTIONS 31/10/2026

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: 33.33% MSCI World Index / Energy -IG + 33.34% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX + 33.33% MSCI World Index / Materials -IG



Score du portefeuille d'investissement: 0,04

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: -0,07

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	90,73%	99,02%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	99,52%	99,75%

* 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.