

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 16/10/2020

Classification AMF : -

Index Reference :
100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES EUR
HEDGED INDEX

Devise : EUR

Affectation des sommes distribuables :
C : Capitalisation

Code ISIN : LU1989769895

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) : 161,96 (EUR)

Actif géré : 946,74 (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) : 0,00%

Frais de sortie (max) : 0,00%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
2,90%

Commission de surperformance : Oui

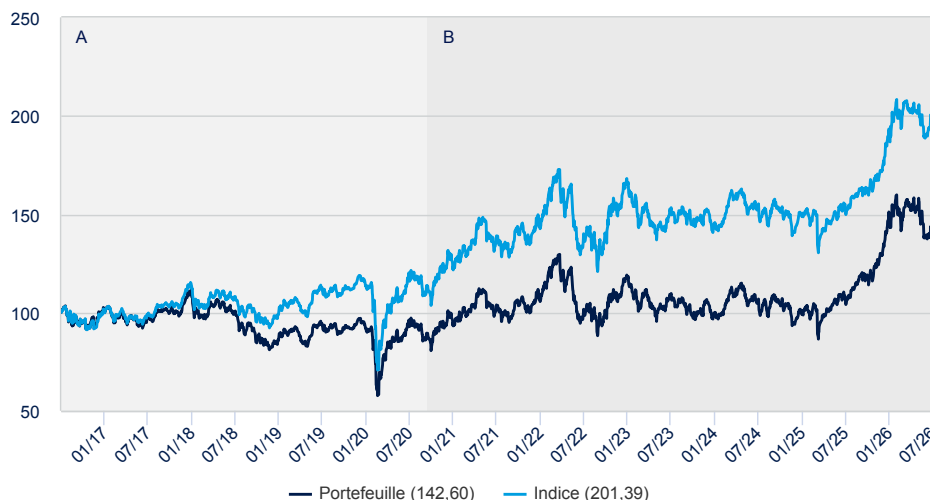
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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 - FHE (C) absorbed by CPR Invest - Global Resources - F EURH - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Resources - F EURH - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Resources - FHE (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Resources - F EURH - Acc since its launch date.

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

Depuis le	1 an 31/07/2025	3 ans 31/07/2023	5 ans 30/07/2021	10 ans 29/07/2016	Depuis le 04/10/2012
Portefeuille	35,66%	9,14%	6,70%	3,48%	0,81%
Indice	33,33%	9,51%	7,85%	7,14%	4,23%
Ecart	2,33%	-0,37%	-1,15%	-3,66%	-3,43%

¹ Données annualisées

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	36,14%	-10,07%	-2,35%	2,50%	12,56%	-3,60%	17,14%	-20,91%	8,19%	34,93%
Indice	21,39%	-6,39%	-1,01%	7,95%	15,61%	3,15%	25,82%	-13,11%	13,83%	39,68%
Ecart	14,74%	-3,68%	-1,34%	-5,45%	-3,06%	-6,75%	-8,67%	-7,80%	-5,65%	-4,75%

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	20,44%	19,49%	21,62%	22,55%
Volatilité de l'indice	14,27%	14,98%	18,89%	21,07%

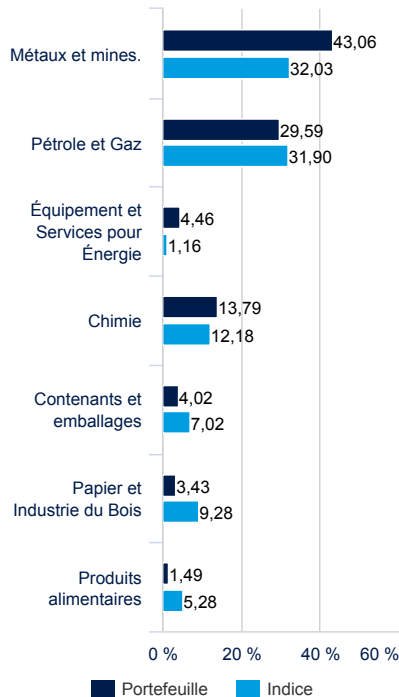
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

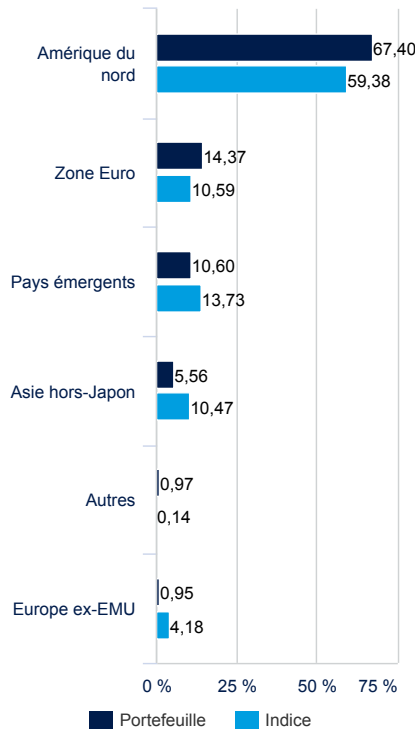
(Source : Groupe Amundi)



En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

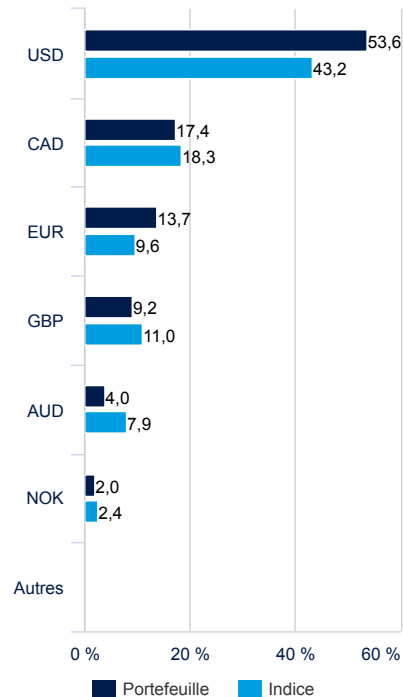
(Source : Groupe Amundi)



Portefeuille Indice

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



** 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
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	95,26	96,92
% Moyenne + Petite capitalisation	65,00	78,86
% Grande capitalisation	35,00	21,14
PER annuel anticipé	14,00	12,69
Prix sur actif net	2,05	1,77
Prix sur cashflow	8,62	7,98
Taux de rendement (en %)	2,40	2,91
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	9,50	6,35
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	1,99	0,82

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

76

Liquidités en % de l'actif

0,20%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Énergie	5,99%	1,18%
NUTRIEN LTD	Matériaux	5,28%	0,23%
SHELL PLC GBP	Énergie	5,23%	0,80%
TOTALENERGIES SE PARIS	Énergie	4,86%	1,76%
CHEVRON CORP	Énergie	3,17%	0,53%
FREEPORT-MCMORAN INC	Matériaux	3,06%	0,83%
CORTEVA INC	Matériaux	2,70%	-0,52%
UPM-KYMMENE OYJ	Matériaux	2,55%	-0,25%
ENI SPA MILAN	Énergie	2,26%	1,26%
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	2,07%	0,22%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le plan géopolitique, les tensions entre les États-Unis et l'Iran ont constitué le fil directeur du mois. Des frappes américaines sur le territoire iranien, suivies de menaces de fermeture du détroit d'Ormuz, ont alimenté une prime de risque sur les matières premières énergétiques, entraînant une vive reprise des cours du pétrole à la mi-juillet avant un reflux partiel lorsque le président Trump a temporairement atténué ses déclarations. Par ailleurs, les Houthis ont revendiqué une attaque contre un tanker au large des côtes saoudiennes, ouvrant un nouveau front dans le conflit régional et ravivant les craintes sur les routes d'approvisionnement en mer Rouge.

Après leur repli significatif du mois dernier, les cours des métaux non ferreux se sont repris en juillet. Les cours de l'aluminium qui s'étaient significativement repliés dans l'espoir d'une résolution de la situation au Moyen-Orient, ont vivement rebondi. Les cours du cuivre, qui profitent par ailleurs d'une augmentation de la demande liée à l'accélération de la digitalisation et de l'électrification de l'économie, sont demeurés très fermes. En revanche, les cours du lithium ont poursuivi leur repli, et les cours du minerai de fer étaient aussi mal orientés. Relative stabilité des cours de l'or en juillet, s'appuyant sur la zone des \$4000/oz, et suscitant le retour de certains investisseurs.

La reprise des hostilités au Moyen-Orient a entraîné un rebond brutal de cours du pétrole, en hausse de plus de 20% en juillet. Même situation du côté du gaz dont les cours en Europe et en Asie bondissent de plus de 30%. En revanche, les cours du gaz aux États-Unis se sont significativement contractés de plus de 15%.

Côté agriculture, les conditions climatiques pourraient entraîner de mauvaises récoltes. Après leur forte baisse du mois dernier, les cours ont rebondi très significativement avant de se replier durant la dernière semaine. Les cours des engrais ont été relativement stables en juillet, à l'exception de l'urée, très exposé à la situation du Moyen-Orient, et dont les cours se sont significativement appréciés.

Dans cet environnement, la thématique des ressources naturelles a affiché une performance globale en hausse sensible, supérieure à celle des actions globales. Alors que le compartiment de l'énergie s'est inscrit nettement en haut de tableau, les métaux et mines n'ont sauvé la mise qu'en fin de période. Quant au compartiment de l'agriculture, sa performance était proche de la moyenne de la thématique.

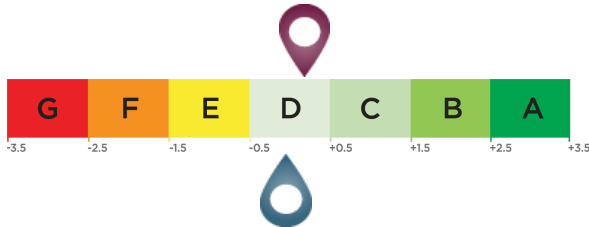
Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance positive, mais inférieure à celle de son indice de référence. Les matériaux ont constitué le principal détracteur à la performance au travers notamment des métaux industriels dont les minières diversifiées (Lynas Rare Earths, MP Materials, Standard Lithium, Osisko Metals), les producteurs de lithium (Albemarle, SQM), de cuivre (Firefly Metals, Faraday Copper) et d'aluminium (Alcoa Corp). L'absence d'exposition à Zijin Mining dans l'or et la sous exposition de l'industrie papetière ont aussi pesé sur la performance. En revanche, la contribution de l'acier (Nucor, ArcelorMittal) a été positive. Le compartiment de l'énergie sein du compartiment de l'énergie a aussi pesé sur la performance au travers notamment des services pétroliers (Technip Energies, Saipem) et des compagnies intégrées (TotalEnergies). La surexposition du secteur de l'uranium a aussi pesé. En revanche, le raffinage a contribué positivement grâce à la surexposition des compagnies américaines face à une absence d'exposition de l'indien Reliance Industries.

Concernant la gestion du portefeuille, l'exposition au secteur aurifère a été augmentée avec le renforcement des compagnies seniors Kinross Gold, Gold Fields, AngloGold Ashanti, et Agnico Eagle, du producteur intermédiaire Alamos Gold, la compagnie de streaming Wheaton Precious Metals et le producteur d'argent Pan American Silver. L'agro-chimie a été aussi renforcée au travers de Nutrien Ltd et Mosaic Co. Au sein de l'énergie, l'exposition de BP Plc dont le top management a été remplacé, a été augmentée, face à un allègement d'ENI Spa. Au sein des minières industrielles, Allied Critical Metals qui développe un gisement de nickel au Portugal a été renforcé face à un allègement de Freeport McMoran et BHP Group. L'exposition de Saipem, dans les services pétroliers, a été réduite après une publication de résultat jugée décevante.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

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: 0,17

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,06

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.