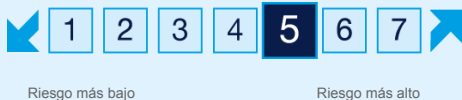


CARACTERISTICA (Fuente : Grupo Amundi)

Fecha de creación del compartimento : 16/10/2020
AMF clasificación : -
Índice Reference :
100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX
Moneda de referencia : USD
Asignación de los resultados :
C : Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU1989770125
Duración mínima de la inversión : 5 años

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

DATOS CLAVE (Fuente : Grupo Amundi)

Valor liquidativo : 215,89 (USD)
Activos : 1 216,14 (millones USD)
Últimos cupones : -

ACTORES CLAVE (Fuente : Grupo Amundi)

Sociedad gestora : CPR ASSET MANAGEMENT

FUNCIONAMIENTO (Fuente : Grupo Amundi)

Valoración : Diaria
Importe mínimo de la primera suscripción :
1 diez-milésima parte (s) /action (s)
Importe mínimo de las suscripciones posteriores :
1 diez-milésima parte (s) /action (s)
Gastos de entrada (máximo) : 5,00%
Gastos de salida : 0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
2,00%
Comisión de rentabilidad : Sí

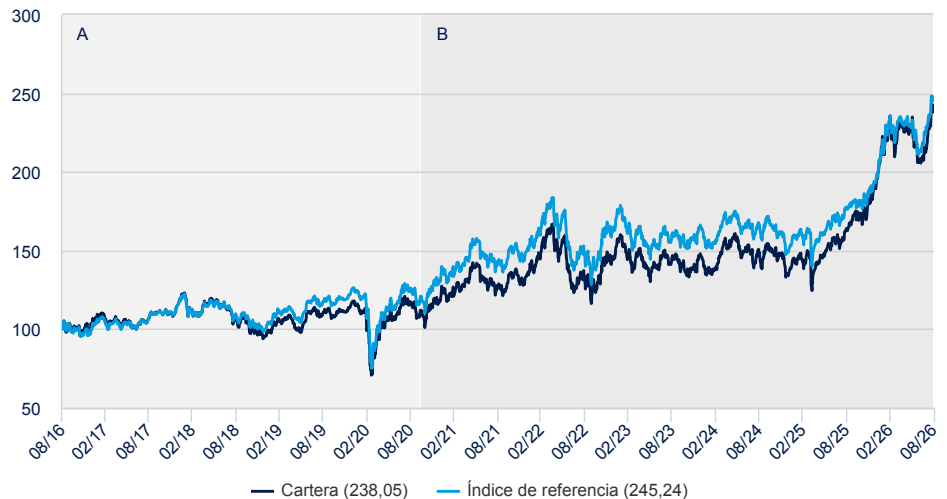
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION (Fuente : Grupo Amundi)

El objetivo del Compartimento es superar (después de deducir las comisiones aplicables) a largo plazo (al menos 5 años) el índice de referencia S&P Global Natural Resources invirtiendo en acciones internacionales principalmente involucradas en actividades relacionadas con la energía, el oro y los materiales.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD (Fuente: Fund Admin)

VARIACION (BASE 100) (Fuente: Fund Admin)



A : Simulation based on the performance from inception to Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Resources - AU (C) absorbed by CPR Invest - Global Resources - A USD - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Resources - A USD - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Resources - AU (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Resources - A USD - Acc since its launch date.

RENTABILIDAD NETA (Fuente: Fund Admin) ¹

Desde el	1 año 29/08/2025	3 años 31/08/2023	3 años 31/08/2021	10 Años 31/08/2016	Desde el 06/03/2008
Cartera	45,16%	17,85%	13,34%	9,06%	2,35%
Índice	38,00%	15,34%	11,44%	9,38%	3,97%
Diferencia	7,16%	2,51%	1,89%	-0,32%	-1,63%

¹ Datos actualizados

RENTABILIDAD NETA POR AÑO NATURAL (Fuente: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	40,08%	-7,59%	1,18%	7,01%	14,74%	-0,08%	22,63%	-16,95%	12,39%	39,85%
Índice	28,86%	-8,86%	1,25%	7,96%	15,62%	3,14%	25,81%	-13,11%	15,74%	39,68%
Diferencia	11,22%	1,27%	-0,07%	-0,95%	-0,88%	-3,22%	-3,18%	-3,84%	-3,35%	0,17%

² La rentabilidad pasada no es constante y no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura. Las inversiones son sensibles a las fluctuaciones del mercado y pueden variar al alza como a la baja.

Volatilidad (Fuente: Fund Admin)

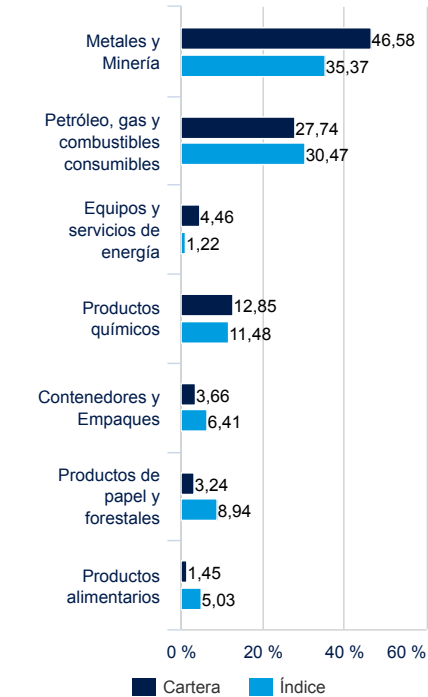
	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	20,60%	19,36%	21,44%	26,81%
Volatilidad del índice	16,08%	16,41%	19,72%	25,42%

La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo alrededor de su media. Los datos son analizados.

Antes de realizar cualquier suscripción, debe por favor dirigirse al documento de información clave para inversores.

Composición de la cartera (Fuente : Grupo Amundi)

DESGLOSE POR SECTOR ECONÓMICO (Fuente : Grupo Amundi)



En porcentaje del activo

Ratios de análisis (Fuente : Grupo Amundi)

Cap. de merc. media (Bn €)
% Mediana + Pequeña capitalización
% Grande capitalización
Por periodo de 12 meses adelante
Precio en libros
Precio en flujo de tesorería
Rentabilidad de los dividendos
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)

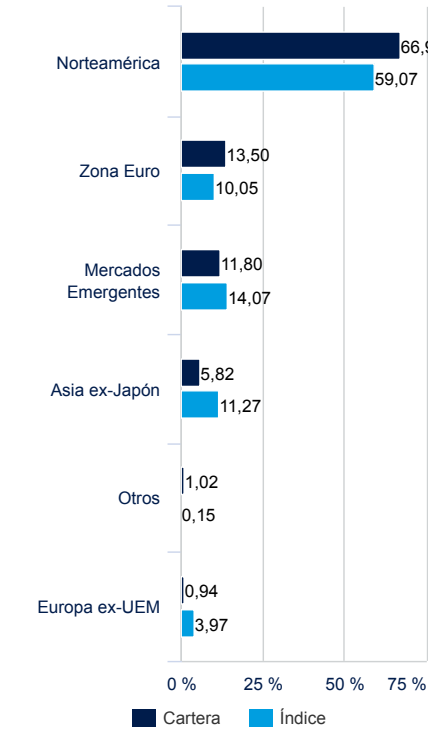
Portfolio	Benchmark
94,21	100,47
62,61	79,54
37,39	20,46
15,46	13,40
2,21	1,87
9,30	8,27
2,20	2,77
12,45	6,54
2,59	0,92

PRINCIPALES LÍNEAS (Fuente : Grupo Amundi) *

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energía	5,42%	0,94%
NUTRIEN LTD	Materiales	5,01%	0,08%
SHELL PLC GBP	Energía	4,82%	0,60%
TOTALENERGIES SE PARIS	Energía	4,50%	1,62%
FREEPORT-MCMORAN INC	Materiales	3,34%	0,83%
CHEVRON CORP	Energía	3,02%	0,42%
AGNICO EAG MINES-USD	Materiales	2,57%	0,20%
NEWMONT CORP USD	Materiales	2,43%	-0,76%
UPM-KYMMENE OYJ	Materiales	2,38%	-0,31%
CORTEVA INC	Materiales	2,30%	-0,53%

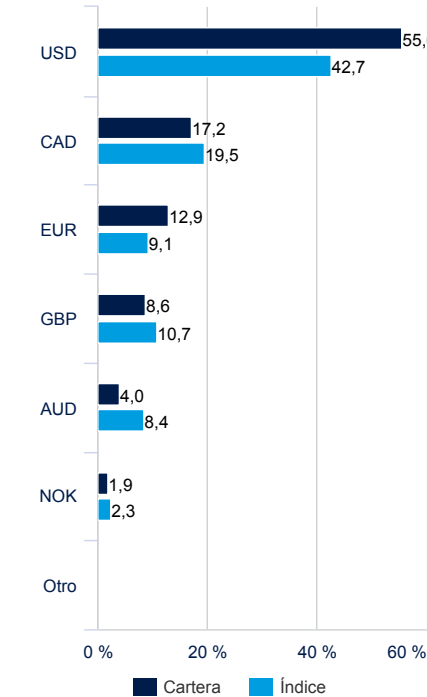
* Excl. fondos mutuos

DESGLOSE POR ZONA GEOGRÁFICA (Fuente : Grupo Amundi)



Cartera Índice

DESGLOSE POR MONEDA (CON COBERTURA DE CAMBIO) (Fuente : Grupo Amundi) **



** En porcentaje del activo - con cobertura de cambio

Total emisores (excl activos liquido)	76
Activos líquidos en porcentaje del activo	0,04%

Comentario de gestión

El mes de agosto de 2026 estuvo marcado por las preocupaciones sobre la evolución de las tasas largas. El estancamiento de las negociaciones entre Irán y Estados Unidos, salpicado de ataques episódicos, manteniendo los precios del petróleo en niveles elevados, continuó alimentando los temores de aceleración de la inflación y, por lo tanto, pesó sobre los mercados de bonos. Los mercados de acciones resistieron bien la volatilidad de los precios del petróleo, impulsados por un renovado vigor del tema de la inteligencia artificial.

Los metales no ferrosos se mantuvieron globalmente bien en agosto, siguiendo la recuperación observada en julio. Los precios del cobre establecieron un nuevo récord (\$14.593/t). Máximo anual de los precios del zinc (\$4115/t), que se acercan a los picos observados en diciembre de 2006 y marzo de 2022. En cambio, debilidad en los precios del níquel. Mientras que los precios del acero estaban bien orientados, los del mineral de hierro volvieron a bajar en agosto. Divergencia respecto al litio, con una clara recuperación de los precios en China, a diferencia del resto del mundo. Fuerte rebote de los precios del oro, con un aumento de casi el 10% (\$), después de haber rozado los \$4700/oz durante el mes tras el anuncio de Scott Bessent de un proyecto de recompra de vencimientos superiores a 10 años por un monto que podría rondar \$1T.

En ausencia de evolución de la situación en Oriente Medio, los precios del petróleo se mantuvieron relativamente estables en agosto. En cambio, los precios del gas continuaron su ascenso, ganando entre un 7% y un 18% según los mercados estadounidenses, europeos o asiáticos, mientras los mercados se preocupan por los inventarios que permanecen en niveles históricamente bajos.

Las malas condiciones estivales provocaron un fuerte aumento de los precios de los cereales, que saltaron entre un 9% y un 18% en agosto. Sin repercusión, en cambio, en los fertilizantes, cuyos precios se mantuvieron relativamente estables en agosto.

En este entorno, la temática de los recursos naturales volvió a mostrar un desempeño global al alza sensible, superior al de las acciones globales. Mientras los segmentos de energía y agricultura solo avanzaron modestamente, los metales y minas se destacaron claramente al alza.

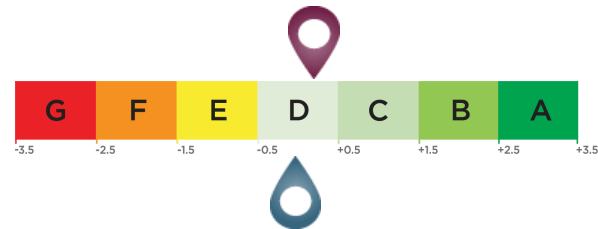
En este contexto, el fondo registró una performance claramente positiva, superior a la de su índice de referencia. Los materiales constituyeron el principal contribuyente al desempeño, especialmente a través de los metales y minas, cuyas mineras diversificadas (Hudbay Minerals, MP Materials, Ivanhoe Mines), los productores de cobre (Ero Copper) y de acero (Arcelor Mittal), y el sector aurífero. La subexposición del sector papelero también fue beneficiosa. La energía también contribuyó al desempeño a través del refinado, apoyado por márgenes récord, y del uranio. La subexposición del segmento agrícola también resultó rentable.

En cuanto a la gestión de la cartera, los principales refuerzos se centraron en el sector energético, a través de las compañías petroleras integradas Chevron Corp, TotalEnergies y ExxonMobil, y las compañías de servicios petroleros Technip Energies, Vallourec y Saipem. Por el contrario, se tomaron ganancias en el sector de metales y minas con la reducción de Freeport McMoran, Hudbay Minerals, First Quantum y Ero Copper en las mineras diversificadas y de Gold Fields y AngloGold Ashanti en las compañías auríferas.

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

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



Puntuación de la cartera: 0,19

Puntuación del universo de inversión ESG¹: -0,04

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi²	94,59%	99,09%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG³	100,00%	100,00%

* Valores que pueden ser evaluados según criterios ESG. El total puede ser diferente al 100% para reflejar la exposición real de la cartera (incluyendo efectivo).

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainability y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.