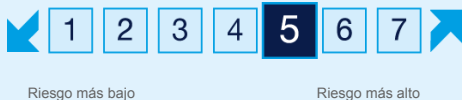


CARACTERISTICA (Fuente : Grupo Amundi)

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 : 203,39 (USD)
Activos : 1 146,47 (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

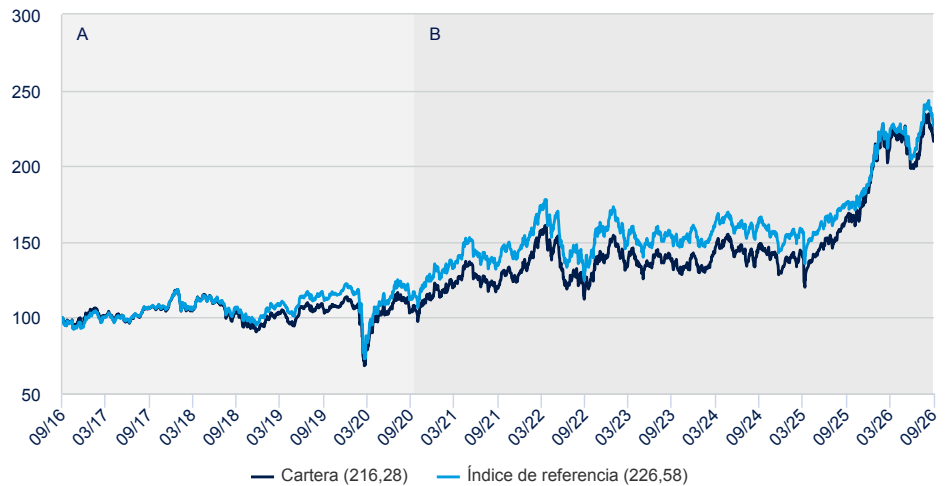
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

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 29/09/2025	3 años 29/09/2023	3 años 30/09/2021	10 Años 30/09/2016	Desde el 06/03/2008
Cartera	30,03%	16,07%	12,59%	8,03%	2,01%
Índice	29,14%	13,69%	10,98%	8,54%	3,69%
Diferencia	0,89%	2,38%	1,61%	-0,51%	-1,68%

¹ Datos anualizados

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)

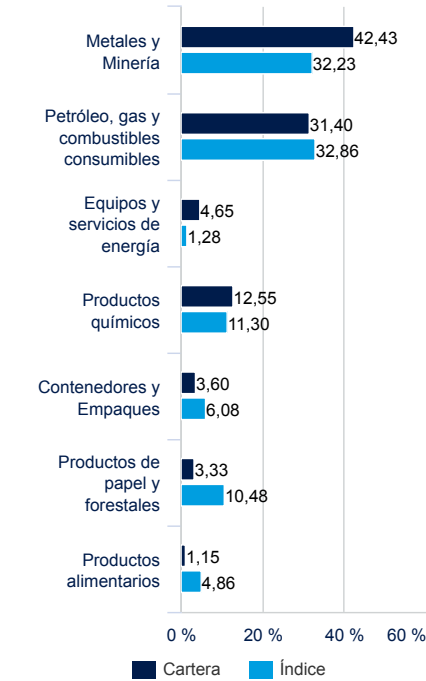
	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	20,79%	19,33%	21,47%	26,76%
Volatilidad del índice	16,41%	16,43%	19,76%	25,38%

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)

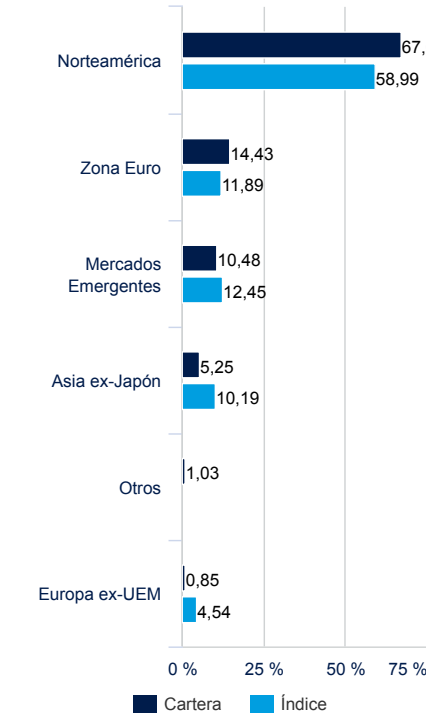
Portfolio	Benchmark
104,57	102,54
60,12	77,86
39,88	22,14
14,69	12,98
2,15	1,80
8,87	7,90
2,30	2,90
15,12	5,06
2,33	0,59

PRINCIPALES LÍNEAS (Fuente : Grupo Amundi) *

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
SHELL PLC GBP	Energía	5,98%	0,96%
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energía	5,93%	1,18%
NUTRIEN LTD	Materiales	5,00%	-0,10%
TOTALENERGIES SE PARIS	Energía	4,88%	1,38%
CHEVRON CORP	Energía	3,63%	0,91%
FREEPORT-MCMORAN INC	Materiales	3,07%	0,67%
UPM-KYMMENE OYJ	Materiales	2,52%	-0,72%
AGNICO EAG MINES-USD	Materiales	2,40%	0,18%
CORTEVA INC	Materiales	2,27%	-0,20%
NEWMONT CORP USD	Materiales	2,22%	-0,72%

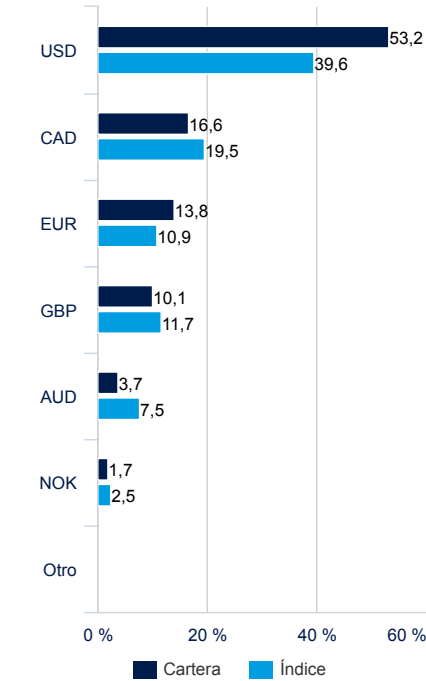
* Excl. fondos mutuos

DESGLOSE POR ZONA GEOGRÁFICA (Fuente : Grupo Amundi)



En porcentaje del activo

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	0,62%

Comentario de gestión

El mes de septiembre de 2026 estuvo marcado por el regreso de los grandes bancos centrales al endurecimiento monetario: en el transcurso de una semana, el BCE, la Fed y el BoJ subieron sus tasas de interés de referencia en 25 pb, lo que constituye una primicia para estos tres bancos centrales en un mismo mes. Este movimiento se produjo en un contexto de precios elevados de la energía. De hecho, el conflicto entre Irán y Estados Unidos se intensificó nuevamente a principios de mes, con ataques de ambas partes contra barcos cerca del estrecho de Ormuz.

El segmento de materiales enfrentó varios vientos en contra simultáneamente. El oro retrocedió fuertemente mientras se observaba un aumento significativo de las tasas de interés reales estadounidenses a 10 años de casi 50 pb y una apreciación del dólar estadounidense del 2% frente a las principales divisas. Los productores de oro fueron ampliamente vendidos en septiembre. El cobre tuvo un mes volátil: los precios alcanzaron un récord a principios de mes debido a una oferta ajustada y expectativas arancelarias, lo que apoyó las acciones del cobre, pero luego retrocedieron fuertemente el 10 de septiembre después de que Reuters informara que la Casa Blanca había bloqueado los aranceles sobre el cobre refinado por preocupaciones relacionadas con la accesibilidad. Los valores del litio fueron el sub-sector más afectado, penalizados por preocupaciones persistentes de sobreoferta y un apoyo político en declive en China. Las acciones de fertilizantes se vieron afectadas por el anuncio de Trump de un posible acuerdo sobre la potasa con Bielorrusia.

El segmento de energía estuvo dividido entre los refinadores y los servicios upstream/campos petrolíferos. Los precios del diésel minorista en Estados Unidos subieron a niveles récord por encima de 6,50 \$/galón, impulsados por la guerra en curso entre Estados Unidos e Irán que perturba los flujos del estrecho de Ormuz y los ataques ucranianos a las refinerías rusas. Esto creó un fuerte viento de cola para los márgenes de refinación — el margen sobre el diésel de muy bajo contenido de azufre habría alcanzado alrededor de 106 \$/barril — lo que incrementó fuertemente los beneficios y las cotizaciones de los refinadores hasta mediados de mes. Sin embargo, el rally se detuvo en las dos últimas semanas, tras informes de que la administración Trump preparaba una prohibición de exportación de diésel de 90 días, desencadenando ventas masivas en un solo día en las acciones de los refinadores. Los servicios petroleros y el sector de uranio/nuclear tuvieron un rendimiento claramente inferior. Las empresas expuestas al GNL se beneficiaron del shock de suministro energético, siendo la decisión final de inversión (FID) de Shell sobre la fase 2 del proyecto LNG Canadá (duplicando la capacidad a 28 mtpa) un catalizador a finales de mes.

En este entorno, la temática de los recursos naturales mostró un rendimiento claramente inferior al de las acciones globales. Mientras que el segmento de energía fue el más resistente, los metales y minas se vieron particularmente afectados. El segmento de agricultura se situó en una posición intermedia.

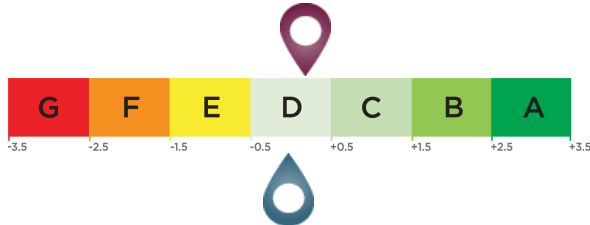
En este contexto, el fondo registró un rendimiento claramente negativo, inferior al de su índice de referencia. Los materiales constituyeron el principal detractor del rendimiento, especialmente a través de los metales y minas, incluyendo las mineras auríferas (Kinross Gold, Agnico Eagle), las mineras diversificadas (Solaris Resources, Nouveau Monde Graphite), los productores de litio (Standard Lithium, Albemarle) y el aluminio (Alcoa). La subexposición a la industria del papel y la madera, que resultó ser más defensiva, también fue penalizadora. El sector de energía también contribuyó negativamente a través del uranio (Cameco Corp, Nexgen Energy) y la sobreexposición a los servicios petroleros. En cambio, el sector de refinación y la ausencia de exposición a valores puros de exploración/producción resultaron beneficiosos.

En cuanto a la gestión de la cartera, un nuevo valor se incorporó a la cartera: Energy Fuels, que desarrolla proyectos de uranio y tierras raras en Estados Unidos. Por otra parte, los principales refuerzos se centraron en el sector de energía, a través de las compañías petroleras integradas Shell Plc, BP Plc y Chevron Corp, los servicios petroleros incluyendo Vallourec, y el uranio a través de Nexgen Energy. Por el contrario, un valor salió de la cartera: Ingredion Inc, en favor de un refuerzo de Bunge Global en productos agrícolas. Además, los principales recortes afectaron a Gold Fields y Newmont Corp en las mineras auríferas, Ero Copper en el cobre, West Fraser en la industria de la madera y Steel Dynamics en el acero.

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación de criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza. Puede encontrar información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad en <https://about.amundi.com/legal-documentation>

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: 0,16

Puntuación del universo de inversión ESG¹: -0,04

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.

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	94,86%	98,45%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	99,11%	99,70%

* 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).

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 Sustainalytics 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.