

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 16/10/2020
Classification AMF : -
Indice Référence :
 100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX
Devise : USD
Affectation des sommes distribuables :
 D : Distribution
Code ISIN : LU1989770398
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) : 208,68 (USD)
Actif géré : 1 216,14 (millions USD)
Derniers coupons versés : 0,75: (09/01/2026)
 0,97: (13/01/2025)
 1,12: (05/12/2023)
 0,55: (06/12/2022)

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 :
 2,00%
Commission de surperformance : Oui

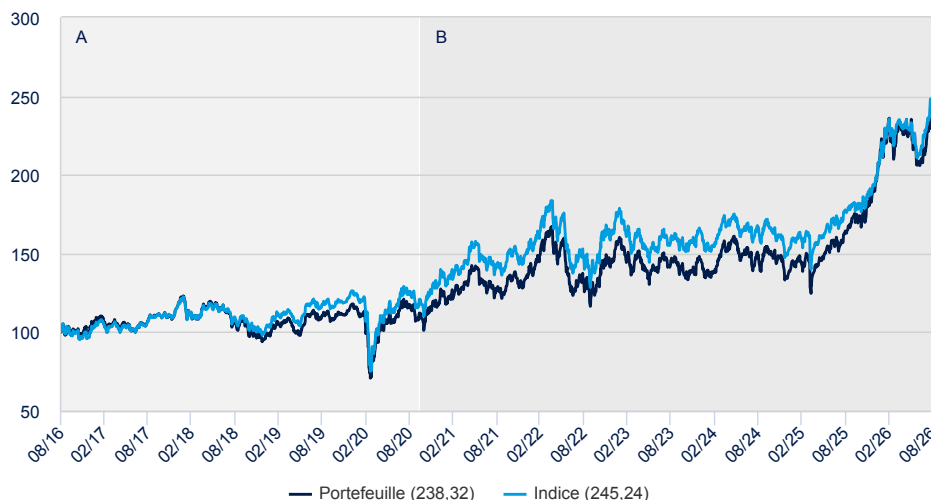
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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

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

Depuis le	1 an 29/08/2025	3 ans 31/08/2023	5 ans 31/08/2021	10 ans 31/08/2016	Depuis le 15/12/2008
Portefeuille	45,08%	17,85%	13,34%	9,07%	6,12%
Indice	38,00%	15,34%	11,44%	9,38%	7,16%
Ecart	7,09%	2,51%	1,89%	-0,31%	-1,04%

¹ Données annualisées

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	40,16%	-7,59%	1,18%	7,02%	14,76%	-0,02%	22,66%	-16,96%	12,41%	39,86%
Indice	28,86%	-8,86%	1,25%	7,96%	15,62%	3,14%	25,81%	-13,11%	15,74%	39,68%
Ecart	11,29%	1,27%	-0,07%	-0,94%	-0,86%	-3,16%	-3,16%	-3,86%	-3,32%	0,18%

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	20,60%	19,39%	21,47%	23,83%
Volatilité de l'indice	16,08%	16,41%	19,72%	22,45%

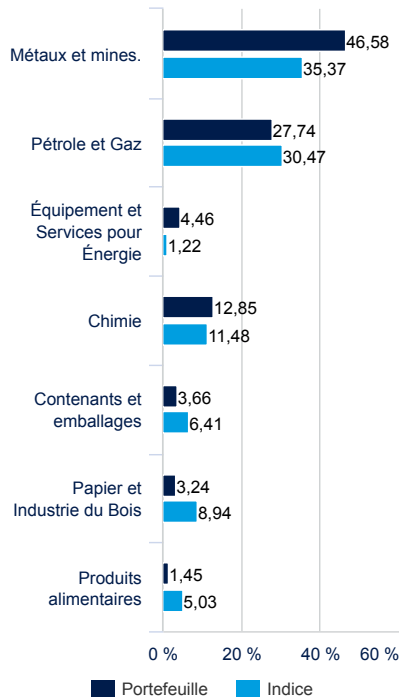
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

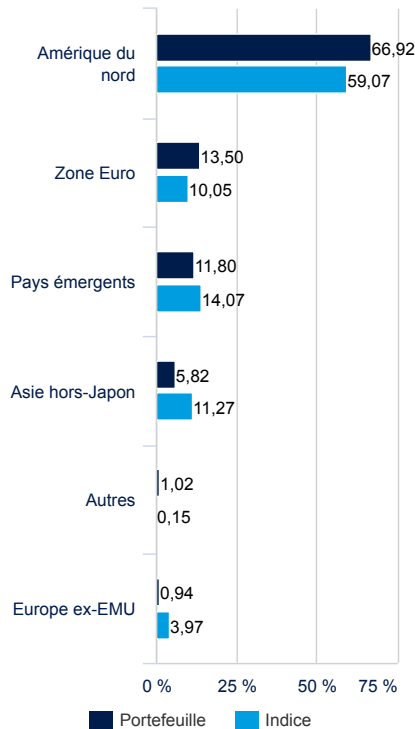
(Source : Groupe Amundi)



En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

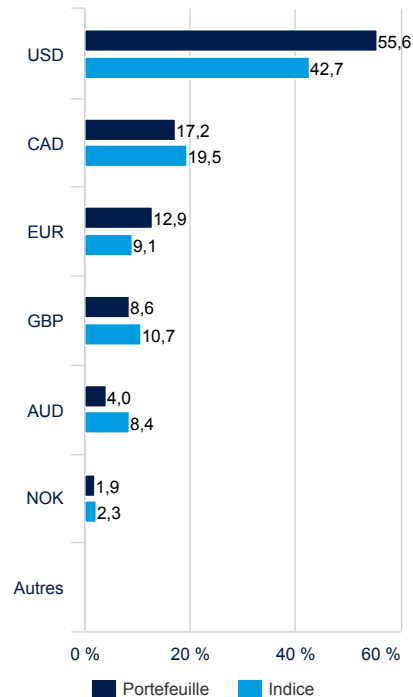
(Source : Groupe Amundi)



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 €)	94,21	100,47
% Moyenne + Petite capitalisation	62,61	79,54
% Grande capitalisation	37,39	20,46
PER annuel anticipé	15,46	13,40
Prix sur actif net	2,21	1,87
Prix sur cashflow	9,30	8,27
Taux de rendement (en %)	2,20	2,77
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	12,45	6,54
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	2,59	0,92

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

76

Liquidités en % de l'actif

0,04%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Énergie	5,42%	0,94%
NUTRIEN LTD	Matériaux	5,01%	0,08%
SHELL PLC GBP	Énergie	4,82%	0,60%
TOTALENERGIES SE PARIS	Énergie	4,50%	1,62%
FREEPORT-MCMORAN INC	Matériaux	3,34%	0,83%
CHEVRON CORP	Énergie	3,02%	0,42%
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	2,57%	0,20%
NEWMONT CORP USD	Matériaux	2,43%	-0,76%
UPM-KYMMENE OYJ	Matériaux	2,38%	-0,31%
CORTEVA INC	Matériaux	2,30%	-0,53%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'août 2026 a été marqué par les inquiétudes sur l'évolution des taux longs. L'impasse des négociations entre l'Iran et les Etats-Unis, ponctuées d'attaques épisodiques, maintenant les cours du pétrole à des niveaux élevés, a continué d'attiser les craintes d'accélération d'inflation et a donc pesé sur les marchés obligataires. Les marchés actions ont bien résisté à la volatilité des prix du pétrole, portés par un regain de vigueur du thème de l'intelligence artificielle.

Les métaux non ferreux se sont globalement bien tenus en août, dans la foulée de la reprise observée en juillet. Les cours du cuivre ont établi un nouveau record (\$14.593/t). Plus haut annuel des cours du zinc (\$ 4115/t) qui se rapprochent des pics observés en décembre 2006 et mars 2022. Faiblesse en revanche des cours du nickel. Alors que les cours de l'acier étaient bien orientés, ceux du minerai de fer ont baissé de nouveau en août. Divergence concernant le lithium, avec une nette reprise des cours en Chine, à l'inverse du reste du monde. Net rebond des cours de l'or en hausse de presque 10% (\$) après avoir frôlé \$4700/oz en cours de mois après l'annonce par Scott Bessent, d'un projet de rachat des maturités supérieures à 10 ans pour un montant pouvant avoisiner \$1T.

En l'absence d'évolution de la situation au Moyen-Orient, les cours du pétrole sont restés relativement stables en août. En revanche, les cours du gaz ont poursuivi leur ascension, gagnant de 7% à 18% selon les marchés américains, européens ou asiatiques, alors que les marchés s'inquiètent des stocks qui demeurent à des niveaux historiquement bas.

Les mauvaises conditions estivales ont entraîné une vive hausse des cours des céréales, bondissant de 9% à 18% en août. Pas de répercussion en revanche côté engrais, dont les cours sont restés relativement stables en août.

Dans cet environnement, la thématique des ressources naturelles a de nouveau affiché une performance globale en hausse sensible, supérieure à celle des actions globales. Alors que les compartiments de l'énergie et de l'agriculture n'ont progressé que modestement, les métaux et mines se sont nettement distingués à la hausse.

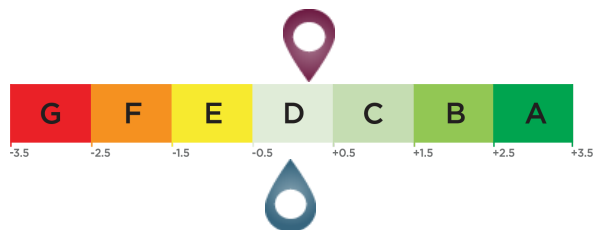
Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance nettement positive, supérieure à celle de son indice de référence. Les matériaux ont constitué le principal contributeur à la performance au travers notamment des métaux et mines dont les minières diversifiées (Hudbay Minerals, MP Materials, Ivanhoe Mines), les producteurs de cuivre (Ero Copper) et d'acier (Arcelor Mittal), et le secteur aurifère. La sous exposition du secteur papetier a été aussi bénéfique. L'énergie a aussi contribué à la performance au travers du raffinage, soutenu par des marges records, et de l'uranium. La sous exposition du compartiment de l'agriculture a été aussi profitable.

Concernant la gestion du portefeuille, les principaux renforcements ont concerné le secteur de l'énergie, au travers des compagnies pétrolières intégrées Chevron Corp, TotalEnergies et ExxonMobil, et les compagnies de services pétroliers Technip Energies, Vallourec et Saipem. A l'inverse, des profits ont été pris au sein des métaux et mines avec l'allègement de Freeport McMoran, Hudbay Minerals, First Quantum et Ero Copper au sein des minières diversifiées et de Gold Fields et AngloGold Ashanti au sein des compagnies aurifères.

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: 0,19

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,04

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.