

AMUNDI ACTIONS RESSOURCES NATURELLES - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/07/2025

ACTIONS ■

Article 8 ■

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : **16/07/2007**
Forme juridique : **FCP de droit français**
Directive : **UCITS IV**
Classification AMF : **Actions internationales**
Indice Reference :
**100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES EUR
HEDGED INDEX**
Eligible au PEA : **Non**
Devise : **EUR**
Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
Code ISIN : **FR0010478768**
Code Bloomberg : -
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.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.

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) : **95,87 (EUR)**
Actif géré : **80,27 (millions EUR)**
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : **Amundi Asset Management**
Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : **Quotidienne**
Heure limite d'ordre : -
VL d'exécution : -
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :
J+1 / J+1
Minimum 1ère souscription : **1 millième part(s)/action(s)**
Minimum souscription suivante :
1 millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :
2,50% / 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
2,41%
Commission de surperformance : **Oui**

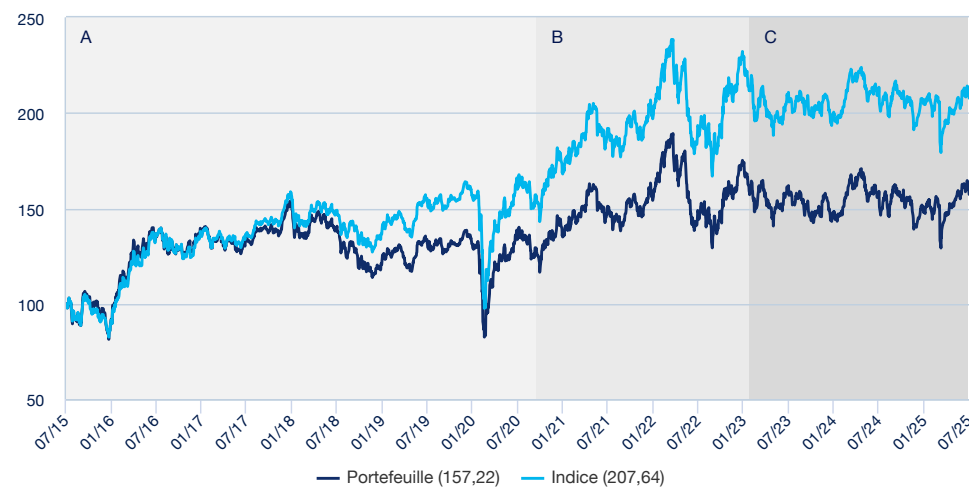
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

Amundi Actions Ressources Naturelles est fonds nourricier de CPR Invest Global Resources part T1 EURH depuis le 16/10/2020, ce qui implique qu'il sera investi en quasi-totalité et en permanence dans son fonds maître et accessoirement en liquidités. Il vise à surperformer un indice composé (1/3 MSCI World Energy, 1/3 MSCI World Material et 1/3 Nyse Arca Gold Miners) après prise en compte des frais sur un horizon de 5 ans et investit pour au moins 2/3 dans des actions de sociétés mondiales appartenant aux secteurs de l'or, de l'énergie et des matériaux de base.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 (Source : Fund Admin)



A : Durant cette période, l'OPCVM était nourricier de AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL RESOURCES

B : A partir de cette date, le fonds devient nourricier de la SICAV CPR INVEST - GLOBAL RESSOURCES

C : A partir du 01/03/2023, le benchmark devient S&P Global Natural Resources NR

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	30/06/2025	30/04/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020	31/07/2015	16/07/2007
Portefeuille	11,35%	-0,03%	7,65%	-1,05%	5,62%	16,67%	57,22%	-4,13%
Indice	6,59%	1,84%	6,80%	-2,70%	7,38%	29,19%	107,64%	60,61%
Ecart	4,75%	-1,87%	0,84%	1,65%	-1,76%	-12,51%	-50,43%	-64,74%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	-9,45%	-1,63%	3,22%	13,47%	-2,19%	19,06%	-19,69%	10,06%	37,58%	-22,55%
Indice	-6,39%	-1,45%	7,95%	15,61%	3,24%	25,88%	-13,00%	15,76%	39,68%	-18,31%
Ecart	-3,07%	-0,18%	-4,73%	-2,14%	-5,43%	-6,81%	-6,69%	-5,69%	-2,10%	-4,24%

ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) *

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	20,69%	19,13%	18,89%	21,11%
Volatilité de l'indice	16,50%	16,91%	17,30%	19,57%
Ratio d'information	0,28	-0,09	-0,49	-0,68
Tracking Error ex-post du portefeuille	5,51%	5,11%	4,18%	4,27%

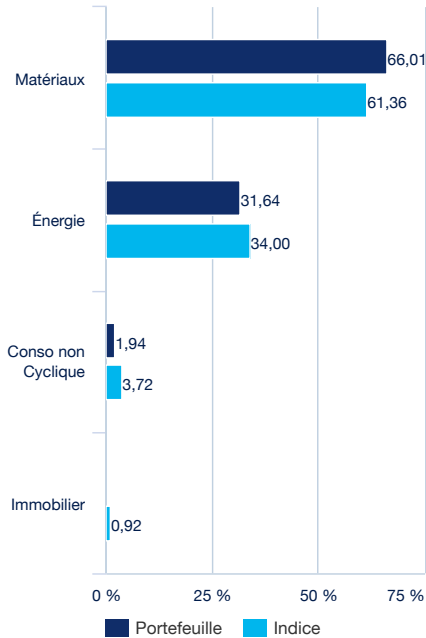
* Données annualisées

ACTIONS ■

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

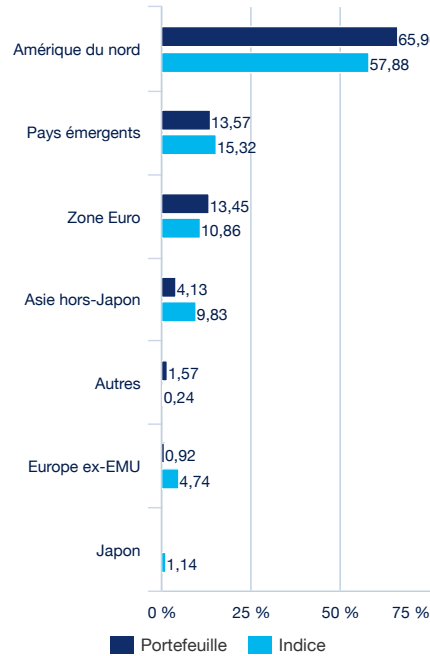
REPARTITION SECTORIELLE

(Source : Groupe Amundi) *



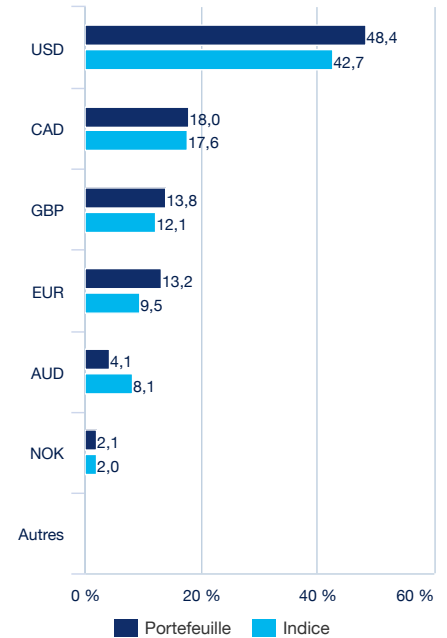
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



* En pourcentage de l'actif

** 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 €)	67,07	77,34
% Moyenne + Petite capitalisation	68,84	77,10
% Grande capitalisation	31,16	22,90
PER annuel anticipé	14,52	13,19
Prix sur actif net	1,55	1,46
Prix sur cashflow	7,48	7,04
Taux de rendement (en %)	2,82	3,48
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	17,67	16,10
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	4,15	3,32

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

56

Liquidités en % de l'actif

0,57%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
SHELL PLC GBP	Énergie	6,61%	1,48%
NUTRIEN LTD	Matériaux	6,49%	1,71%
TOTALENERGIES SE PARIS	Énergie	4,77%	1,49%
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	4,51%	1,93%
EXXON MOBIL CORP	Énergie	4,40%	-0,74%
ANGLO AMERICAN PLC GBP	Matériaux	3,35%	1,90%
UPM-KYMMENE OYJ	Matériaux	3,34%	0,52%
FREEPORT-MCMORAN INC	Matériaux	3,26%	0,92%
NUCOR CORP	Matériaux	2,57%	1,18%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Matériaux	2,49%	0,78%

* Hors OPC

ACTIONS ■

EQUIPE DE GESTION

**Vafa Ahmadi**

Responsable de la gestion thématique

**Arnaud du Plessis**

Gérant de portefeuille

**Stéphane Reveau**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Juillet s'est révélé relativement calme in fine, les actions globales évoluant tout au long du mois dans un intervalle relativement étroit, les marchés restant suspendus aux déclarations, souvent imprévisibles, de Donald Trump.

Les cours des métaux industriels, en revanche, ont fait montre d'une grande volatilité en juillet, et en particulier ceux du cuivre dont le spread entre les marchés américains et britanniques s'est brutalement contracté à 0% après avoir culminé à plus de 30%, après les déclarations de Trump remettant en question l'application de tarif douaniers de 50%. Seuls, les cours du minerai de fer, et de l'aluminium ont terminé en territoire positif. Les cours de l'or ont terminé sur une note stable. On notera aussi le fort rebond des cours du lithium de plus de 10% (USD) en Chine, et surtout du spodumène, bondissant de 30% (USD).

Du côté de l'énergie, les cours du pétrole sont restés fermes en dépit de la décision prise par l'OPEP d'augmenter de nouveau sa production de 548kb/d à partir du mois d'août. Les menaces exprimées par D. Trump à l'encontre de la Russie si V. Poutine ne parvenait pas à mettre fin à la guerre avec l'Ukraine a largement soutenu les cours. Concernant le gaz, alors que les cours en Europe ont bondi de plus de 7% en juillet, ils chutaient de plus de 10% aux Etats-Unis. Les cours de l'uranium, après un mois de juin très positif, ont reculé de -4%.

Les marchés agricoles sont restés mal orientés en juillet, les cours des céréales abandonnant de 1% (\$) pour le blé à 6% (\$) pour le maïs, alors que les cours du bois, bondissant de plus de 10% (\$), étaient mieux orientés.

Dans cet environnement, les secteurs liés aux ressources naturelles ont légèrement progressé, à l'exception des valeurs liées à l'agriculture, le compartiment de l'énergie enregistrant la meilleure performance.

Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance (USD) quasi inchangée, mais en retrait relativement à celle de son indice de référence. Au sein des matériaux, l'agro-chimie (Nutrien) et la sous exposition du secteur papier/emballage ont constitué les meilleurs contributeurs à la performance, alors que les métaux industriels, minières diversifiées (Teck Resources, BHP Group), producteurs de cuivre (Ero Copper) ont nettement pesé. Au sein de l'énergie, le raffinage, et les services pétroliers (Baker Hughes) ont contribué positivement, au contraire des compagnies intégrées, et l'absence d'exposition à l'exploration/production.

Concernant la gestion du portefeuille, une nouvelle position a été initiée : Alamos Gold, producteur d'or dont les gisements se situent au Mexique et au Canada. Par ailleurs, les principaux renforcements ont concerné Chevron Corp au sein des compagnies pétrolières intégrées face à un allègement d'ENI SPA, Neste OYJ dans le raffinage face à un allègement de Marathon Petroleum, Hudbay Minerals au sein des minières diversifiées et Packaging Corp dans l'emballage carton américain. A l'inverse, les principaux allègements ont concerné Franco Nevada et Newmont Corp au sein du secteur aurifère.

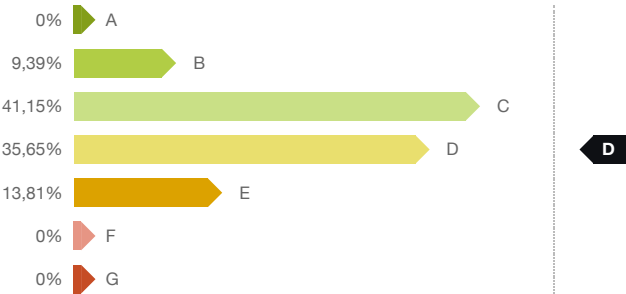
Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Autres risques importants pour le fonds : **risque actions et de marché (y compris le risque lié aux petites capitalisations boursières et aux marchés émergents), risque de change, risque de contrepartie, risque de liquidité**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. **Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « Profil de Risque » du prospectus de ce fonds.**

ACTIONS

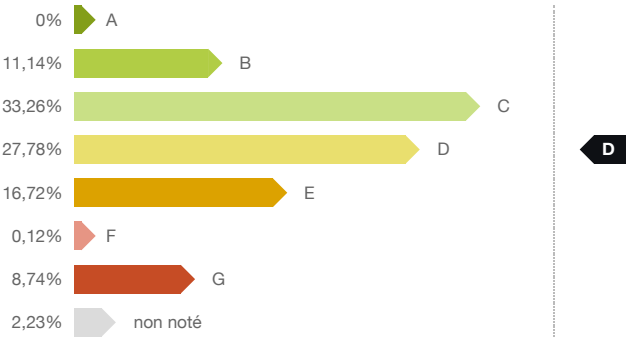
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille



De l'indice de référence



Evaluation par composante ESG

	Portefeuille	Indice
Environnement	D	D
Social	D	D
Gouvernance	D	D
Note Globale	D	D

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	56
% du portefeuille noté ESG²	100%

²Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

Définitions et sources

Investissement Responsable (IR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Des critères extra-financiers sont utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- o « E » pour Environnement : consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, gestion de l'eau et des déchets...
- o « S » pour Social/Sociétal : respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...
- o « G » pour Gouvernance : indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...

L'échelle de notation du Groupe Amundi classe les émetteurs de A à G, A étant les meilleurs émetteurs et G les plus mauvais.