

AMUNDI ACTIONS RESSOURCES NATURELLES - P

SYNTHESE DE
GESTION

31/03/2021

ACTION ■

Données clés (source : Amundi)

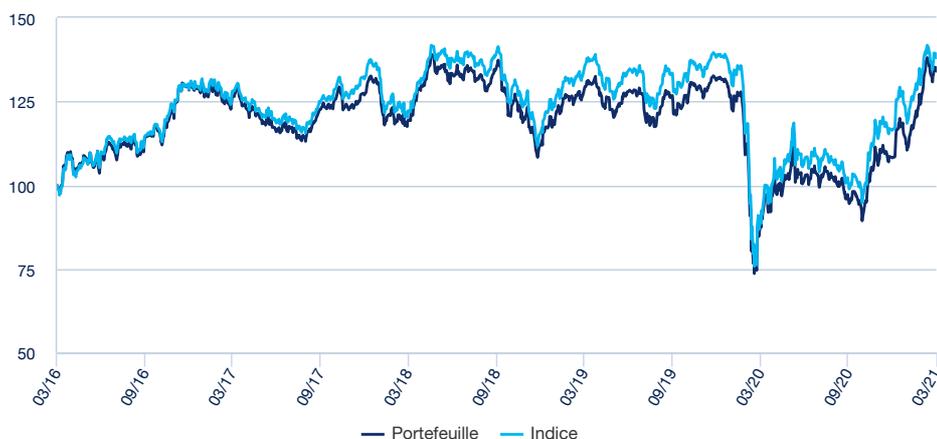
Valeur Liquidative (VL) : **107,29 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/03/2021**
 Actif géré : **0,43 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0012336709**
 Code Bloomberg : **AMARNPC FP**
 Indice de référence :
50% MSCI WORLD ENERGY (GICS Sector 10) + 50%
MSCI WORLD MATERIALS (GICS Sector 15)
 Notation Morningstar "Overall" © : **3**
 Catégorie Morningstar © :
SECTOR EQUITY NATURAL RESOURCES
 Nombre de fonds de la catégorie : **197**
 Date de notation : **28/02/2021**

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est sur un horizon de placement de 5 ans, de réaliser une performance supérieur à l'indice de référence du fonds composé pour 50% de l'indice MSCI WORLD ENERGY et pour 50 % de l'indice MSCI WORLD MATERIALS, indices représentatifs des secteurs de l'énergie et des matériaux.

Performances

Evolution de la performance (base 100) *



Performances glissantes *

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2020	26/02/2021	31/12/2020	31/03/2020	29/03/2018	31/03/2016	07/05/2015
Portefeuille	23,88%	7,97%	23,88%	49,93%	12,38%	34,03%	7,99%
Indice	18,30%	6,22%	18,30%	51,95%	12,99%	38,02%	11,54%
Ecart	5,57%	1,75%	5,57%	-2,02%	-0,61%	-3,99%	-3,54%

Performances calendaires (1) *

	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	-17,69%	17,25%	-11,65%	-1,13%	27,52%
Indice	-15,74%	19,49%	-12,00%	2,44%	28,56%
Ecart	-1,96%	-2,24%	0,35%	-3,57%	-1,05%

Profil de risque et de rendement (SRRI)



◀ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▶ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	25,47%	25,20%	21,33%
Volatilité de l'indice	26,40%	25,79%	21,72%
Tracking Error ex-post	4,18%	3,23%	2,94%
Ratio d'information	-0,23	-0,06	-0,18
Ratio de Sharpe	2,38	0,19	0,31
Beta	0,94	0,97	0,97

Analyse des rendements

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-47,14%
Délai de recouvrement (jours)	-
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-17,99%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	16,14%

* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

ACTION ■

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont progressé en mars sur fonds de révision en hausse de la croissance économique mondiale attendue en 2021. Le plan de relance aux Etats-Unis a été adopté et un plan d'investissement dans les infrastructures est en discussion. Les campagnes de vaccination avancent même si certains pays sont obligés de confiner leur population. Les secteurs utilities, consommation stable et industriels ont fortement progressé. Le secteur des technologies de l'information a modérément progressé.

Le segment des ressources naturelles a sensiblement progressé en mars. Le secteur de la chimie a fortement progressé notamment les gaz industriels (Linde, Air Products). Le secteur de l'énergie a sensiblement progressé malgré une baisse de 4% du prix du pétrole à 63 dollars par baril. L'OPEP devrait graduellement augmenter sa production entre le mois de mai et le mois de juillet 2021. Le secteur des métaux et mines est en baisse sur le mois notamment les minières diversifiées comme Rio Tinto et BHP Group. Les prix du fer et du cuivre ont respectivement perdu 7% et 4% après néanmoins un bon début d'année.

Composition du portefeuille

Principales surpondérations (% d'actif)

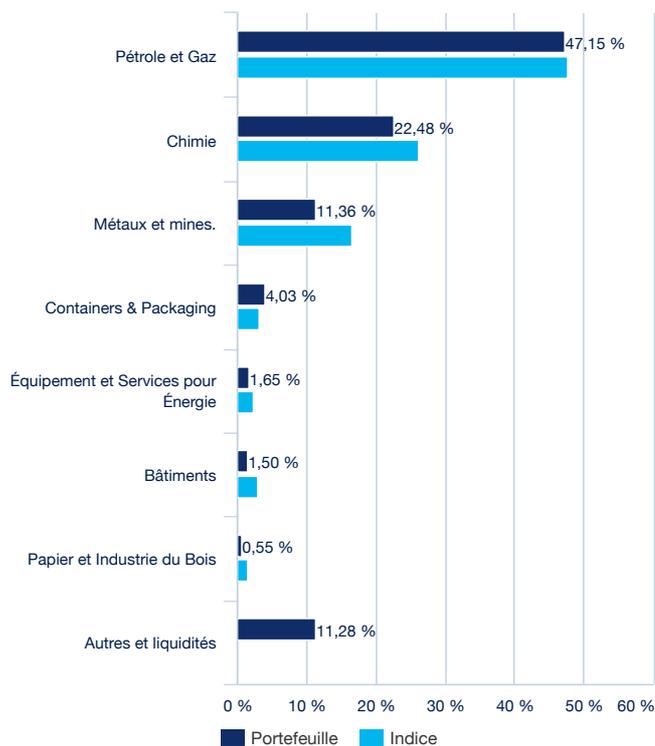
	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
BHP GROUP LTD	3,78%	2,06%	1,72%
RIO TINTO PLC	3,37%	1,76%	1,61%
TOTAL SE	4,95%	3,45%	1,50%
CELANESE CORP	1,82%	0,36%	1,46%
NUTRIEN LTD	1,99%	0,63%	1,35%
ARKEMA SA	1,27%	0,17%	1,09%
EVONIK INDUSTRIES AG	1,22%	0,15%	1,07%
AVERY DENNISON CORP	1,35%	0,32%	1,03%
EQUINOR ASA	1,55%	0,56%	0,99%
SUNCOR ENERGY INC	1,92%	0,93%	0,99%
Total	23,22%	10,40%	12,82%

Principales sous-pondérations (% d'actif)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	-	1,24%	-1,24%
ECOLAB INC	-	1,13%	-1,13%
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	-	1,05%	-1,05%
FREEPORT-MCMORAN INC	-	0,97%	-0,97%
DUPONT DE NEMOURS INC	-	0,86%	-0,86%
WILLIAMS GOS INC/THE	-	0,83%	-0,83%
BHP GROUP PLC	0,42%	1,25%	-0,83%
GLENCORE PLC	-	0,80%	-0,80%
PPG INDUSTRIES INC	-	0,74%	-0,74%
GIVAUDAN SA	-	0,72%	-0,72%
Total	0,42%	9,60%	-9,18%

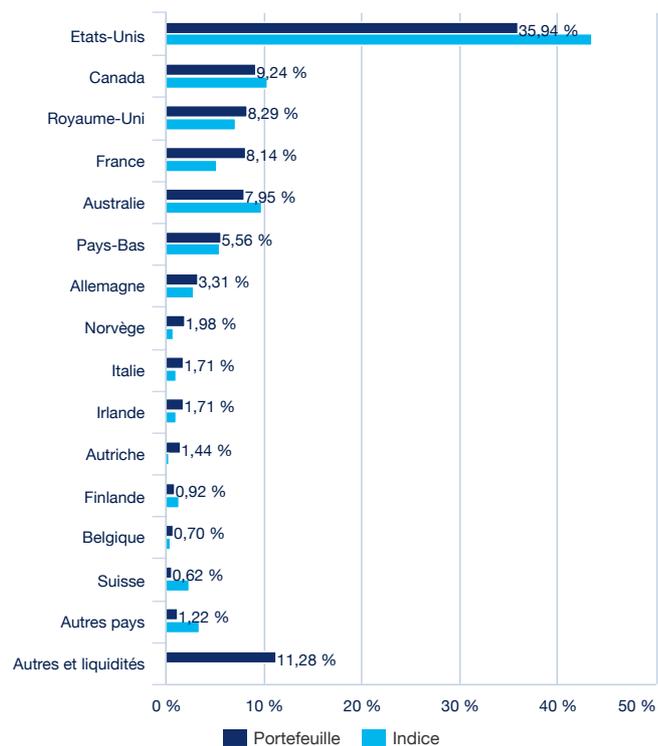
ACTION ■

Répartition sectorielle



Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs)

Émetteur	Portefeuille (%)
EXXON MOBIL CORP	6,89%
CHEVRON CORP	5,86%
TOTAL SE	4,95%
ROYAL DUTCH SHELL PLC	4,36%
BHP GROUP LTD	3,78%
RIO TINTO PLC	3,37%
BP PLC	3,33%
LINDE PLC	2,84%
CONOCOPHILLIPS	2,46%
EOG RESOURCES INC	2,22%
Total	40,06%

Indicateurs

Nombre de lignes en portefeuille 62

ACTION ■

Caractéristiques principales

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Société de gestion déléguée	CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	29/04/2015
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0012336709
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum)	2,50%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,50% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Oui
Commission de surperformance (% par an)	20,00% %
Détail de la commission de surperformance	20 %
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,56% (prélevés) - 29/05/2020
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans et plus
Historique de l'indice de référence	29/04/2015: 50.00% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Sector 15) + 50.00% MSCI WORLD ENERGY (GICS Sector 10)

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

©2020 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.