

SG ACTIONS MATIERES PREMIERES

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/08/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **209,01 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **30/08/2024**

Code ISIN : **FR0000423527**

Actif géré : **45,45 (millions EUR)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **EUR**

Indice de référence :

100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX

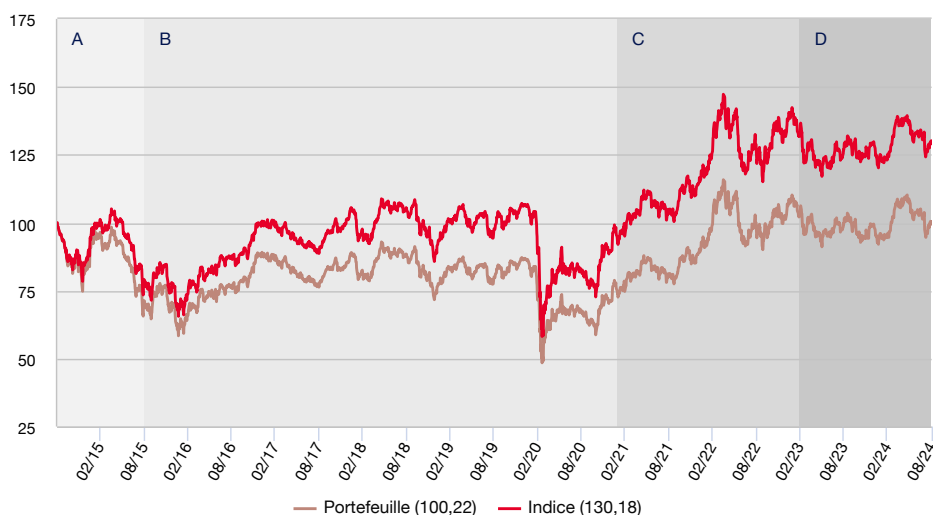
Nom du fonds maître : **CPR Invest - Global Resources**

Objectif d'investissement

FCP principalement investi sur des valeurs internationales liées aux ressources naturelles comme l'énergie et les matériaux.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Depuis le 01/01/2012, l'indicateur de comparaison est calculé dividendes réinvestis.

B : Le 02/09/2015, le fonds est nourricier et la gestion financière n'est plus déléguée à Amundi.

C : A compter du 28/01/2021, le FCP change de benchmark

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

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	31/07/2024	31/05/2024	31/08/2023	31/08/2021	30/08/2019	29/08/2014	17/05/1985
Portefeuille	1,50%	-3,43%	-7,26%	0,21%	24,01%	25,21%	0,46%	391,70%
Indice	1,05%	-2,39%	-5,13%	2,28%	24,61%	33,19%	30,48%	448,07%
Ecart	0,45%	-1,04%	-2,13%	-2,07%	-0,60%	-7,98%	-30,02%	-56,37%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	-2,41%	13,76%	25,10%	-17,71%	16,43%	-12,93%	-2,50%	26,06%	-16,53%	-3,46%
Indice	-2,18%	15,03%	27,87%	-15,74%	19,49%	-12,00%	2,44%	28,56%	-11,08%	3,39%
Ecart	-0,23%	-1,26%	-2,76%	-1,97%	-3,05%	-0,93%	-4,94%	-2,51%	-5,45%	-6,85%

* Source : Fund Admin 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. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

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 > à 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.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**

Date de création de la classe : **13/05/1980**

Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**

Eligible PEA : **Non**

Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**

Souscription minimum: 1ère / suivantes :

1 millième part(s)/action(s)

Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

2,54%

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **> à 5 ans**

Commission de surperformance : **Oui**

Nom du fonds maître : **CPR Invest - Global Resources**

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	14,62%	18,75%	24,78%
Volatilité de l'indice	12,38%	17,81%	24,77%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

ACTIONS ■

Commentaire de gestion

Le mois d'août a été très agité. Une fois de plus. Les investisseurs se reposent et la liquidité fait défaut, amplifiant encore davantage la volatilité du marché. On peut décomposer ce mois en deux périodes : période 1 - 01/05 août : inquiétude sur la macro. Le marché panique avec le déboucement brutal des carry-trade sur le marché japonais et période 2 : un certain retour au calme, les marchés regagnant l'essentiel du terrain perdu en début de mois.

La volatilité est restée de mise du côté des matières premières. Au sein des métaux industriels, alors que les cours du nickel, l'aluminium et du zinc ont repris de 1% à 8.5% (\$), ceux du minerai de fer et du charbon métallurgique ont chuté de 7% à 13% (\$), enregistrant par la même de nouveaux points bas annuels. Pas répit non plus pour le lithium dont les cours ont de nouveau abandonné 6% à 9% en août. Poursuite de la hausse des cours de l'or qui progressent de +3.15% (\$) en août, et nouveau record à \$2531.75/oz. Du côté de l'énergie, les cours du gaz ont poursuivi leur rebond avec des hausses de 4% en Asie et US à 11% en Europe. Repli en revanche des cours du pétrole, abandonnant de 3% (Brent-\$) à 6% (WTI-\$), les marchés anticipant une remontée de la production de l'OPEP à partir d'octobre. Poursuite de la consolidation des cours de l'uranium, abandonnant 6% (\$). Tendence très négative côté agricole, les cours du blé et du maïs enregistrant des points bas depuis 2020 avant de se reprendre quelque peu en fin de période.

Dans cet environnement, les secteurs liés aux ressources naturelles ont affiché des performances mitigées. Les meilleures performances ont été enregistrées par les minières aurifères et le compartiment de l'agriculture, alors que les minières industrielles et le compartiment de l'énergie enregistraient des performances négatives.

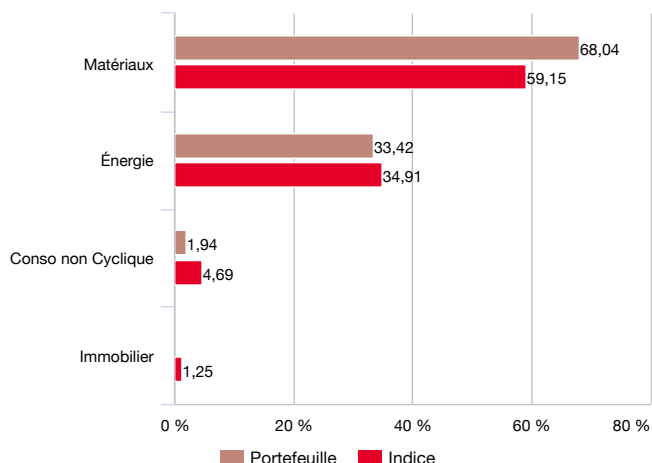
Dans ce contexte, le fonds a enregistré une performance légèrement négative, supérieure à celle de son indice de référence. Alors que la sélection a contribué positivement, le fonds a subi un effet allocation négatif. Les matériaux ont constitué les meilleurs contributeurs à la performance, notamment les minières aurifères (Agnico Eagle, Franco Nevada, Barrick Gold), et les producteurs de cuivre (Ero Copper, Lundin Mining), surexposés. En revanche, les producteurs d'aciers (Cleveland-Cliffs, Steel Dynamics) et d'emballage ont pesé. Le secteur de l'énergie a constitué le principal détracteur à la performance, au travers notamment des services pétroliers, surexposés, des compagnies intégrées (Chevron Corp, Shell Plc), et des producteurs d'uranium (Cameco).

Concernant la gestion du portefeuille, une valeur est sortie du portefeuille : Franco Nevada, dans le secteur de l'or, en faveur d'un renforcement de Barrick Gold et Newmont Corp. ENI, TotalEnergies et Chevron ont été renforcées au sein des compagnies pétrolières intégrées, face à un allègement de BP Plc. Rio Tinto a été allégée au sein des minières diversifiées au profit d'un renforcement de BHP Group. L'exposition à l'agro-chimie a été réduite avec l'allègement de Nutrien.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

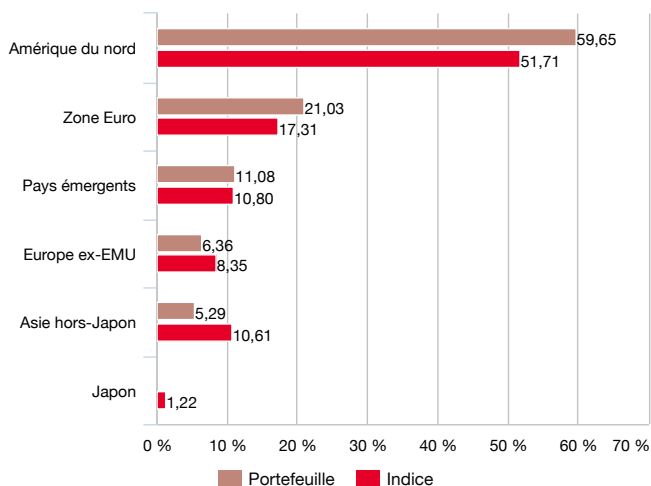
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
SHELL PLC	Énergie	6,85%	1,44%
TOTALENERGIES SE PARIS	Énergie	5,50%	1,38%
FREEMPORT-MCMORAN INC	Matériaux	4,77%	2,13%
NUTRIEN LTD	Matériaux	4,57%	0,69%
AGNICO EAG MINES-USD	Matériaux	4,42%	2,70%
ANGLO AMERICAN (GBP)	Matériaux	3,65%	1,99%
CHEVRON CORP	Énergie	3,61%	1,12%
CORTEVA INC	Matériaux	3,37%	1,11%
BP PLC	Énergie	3,15%	0,60%
BHP GROUP LTD	Matériaux	3,04%	-1,73%

* Hors OPC

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)
Liquidités en % de l'actif

45
0,69%

Avertissement

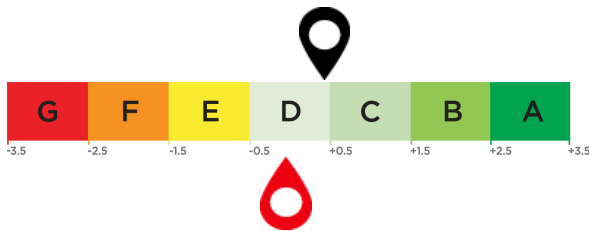
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation 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 en tête du document sauf mention contraire.

ACTIONS ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 33.33% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Industry Group 1510) + 33.34% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX + 33.33% MSCI WORLD ENERGY (GICS Industry Group 1010)



Score du portefeuille d'investissement: 0,42

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,06

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	99,34%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,34%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

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.

© 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.