

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 16/10/2020

Klasifikace : -

Index Reference :
100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX

Měna fondu : EUR

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU1989769036

Doporučený investiční horizont : 5 let

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko

 Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 148.68 (EUR)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
615.09 (miliony EUR)

Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně

Minimální prvotní investice :

1 jedna tisícina podílového listu

Minimální investice : 1 jedna tisícina podílového listu

Maximální vstupní poplatek : 5.00%

Výstupní poplatek : 0.00%

Maximální přímé roční poplatky za správu včetně daní :

-

Výkonnostní poplatek : Ano

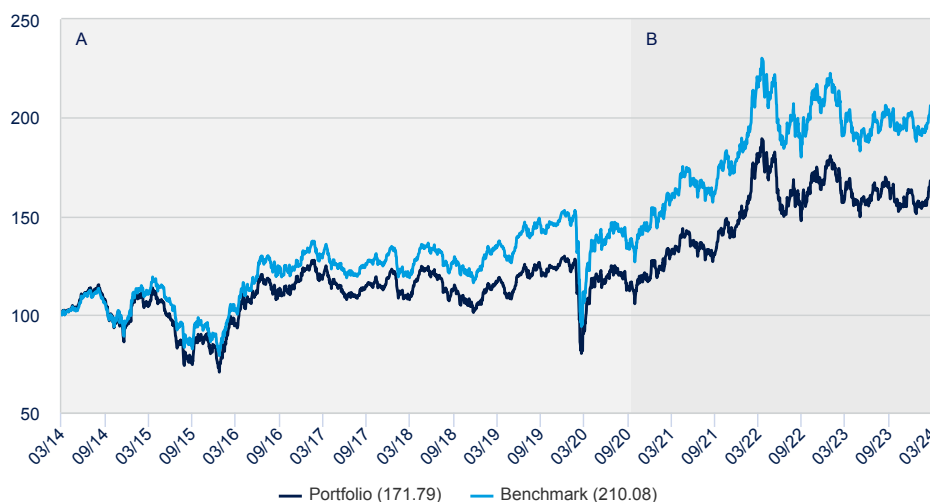
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je překonat svým výkonem (po odečtu příslušných poplatků) za delší časové období (nejméně 5 let) referenční indikátor, jehož struktura je tato: 1/3 index Nyse Arca Gold Miners, 1/3 index MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) a 1/3 index MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510) investováním do mezinárodních akcií především v odvětví energetiky, zlata a zpracování materiálů.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

Změna čisté hodnoty aktiv, základ 100 (Zdroj: Fund Admin)



A : Simulation based on the performance from inception to Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Resources - AE (C) absorbed by CPR Invest - Global Resources - A EUR - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Resources - A EUR - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Resources - AE (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Resources - A EUR - Acc since its launch date.

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	1 rok 31/03/2023	3 roky 31/03/2021	5 let 29/03/2019	Od 24/06/2011
Portfolio	4.81%	9.62%	8.14%	3.01%
Benchmark	5.63%	9.95%	9.41%	4.77%
Rozdíl (spread)	-0.82%	-0.33%	-1.27%	-1.75%

¹ Aualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	-2.29%	13.93%	23.46%	-8.37%	24.90%	-12.77%	-1.26%	43.86%	-12.83%	-2.52%
Benchmark	-2.18%	15.03%	24.39%	-5.37%	28.13%	-8.73%	1.66%	43.86%	-9.00%	3.39%
Rozdíl (spread)	-0.11%	-1.10%	-0.93%	-3.00%	-3.24%	-4.04%	-2.92%	0.01%	-3.83%	-5.91%

² Výkonnost se liší v průběhu času a není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Volatilita (Zdroj: Fund Admin)

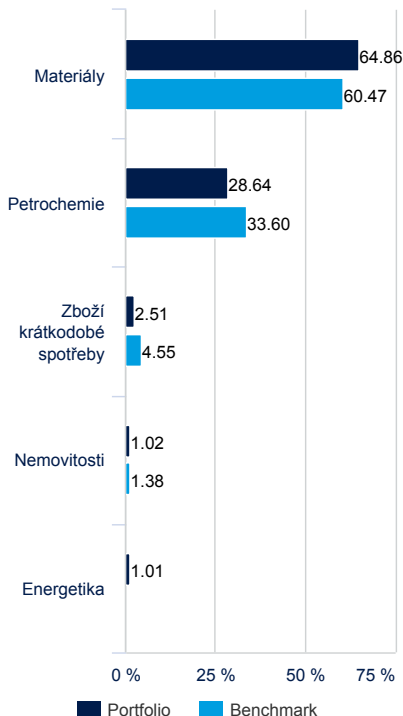
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	15.62%	19.34%	23.41%	21.29%
Volatilita benchmarku	14.59%	18.70%	23.03%	20.30%

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem střední hodnoty. Data jsou aualizována.

Před nákupem fondu si prosím přečtěte Klíčové informace pro investory (KIID)

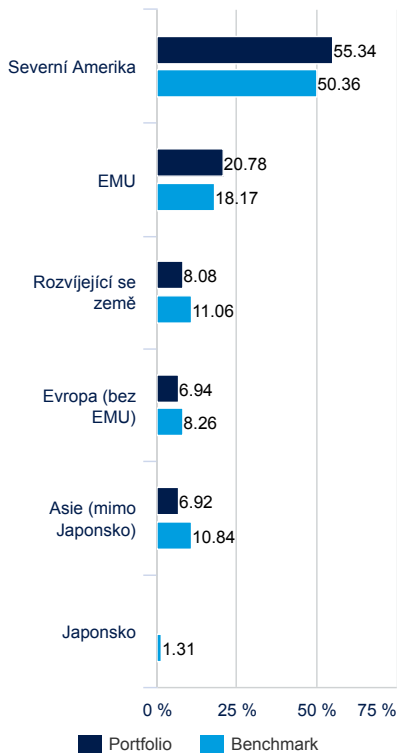
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

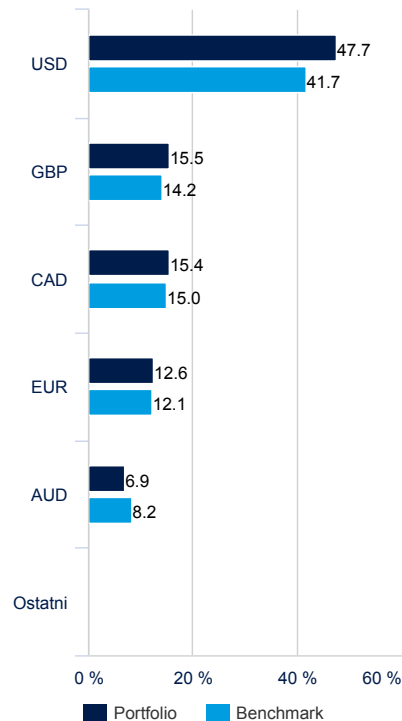


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

Průměrná tržní kapitalizace (mld €)
 % spol. se střední + malou tržní kapitalizací
 % spol. s vysokou tržní kapitalizací
 Očekávaný roční P/E poměr
 Cena akcie/účetní hodnota (P/B)
 Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)
 Dividendový výnos (v %)
 Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)
 Anualizovaný růst obrátu

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	63.15	74.81
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	60.03	77.95
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	39.97	22.05
Očekávaný roční P/E poměr	13.15	11.97
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	1.60	1.56
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	7.26	6.58
Dividendový výnos (v %)	2.79	3.66
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	16.45	8.72
Anualizovaný růst obrátu	5.22	2.17

Celkem emitentů (bez hotovosti)	48
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.69%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
SHELL PLC	Petrochemie	5.80%	0.94%
NUTRIEN LTD	Materiály	5.38%	1.16%
TOTALENERGIES SE PARIS	Petrochemie	5.22%	1.42%
FREEPORT-MCMORAN INC	Materiály	4.94%	2.08%
BHP GROUP LTD	Materiály	4.44%	-0.02%
BP PLC	Petrochemie	4.28%	1.64%
CHEVRON CORP	Petrochemie	4.18%	1.69%
CORTEVA INC	Materiály	3.26%	1.11%
AGNICO EAG MINES-USD	Materiály	3.11%	1.85%
SMURFIT KAPPA GROUP	Materiály	2.94%	1.07%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Arnaud Du Plessis**

Portfolio Manager

**Stéphane Reveau**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Březen se vyznačoval velmi nízkou intradení volatilitou. Na trzích panoval klid a navzdory mnoha zveřejněným statistickým údajům, vývoji geopolitických konfliktů a zprávám firem nebyl pohyb hlavních indexů během žádného burzovního větší než 1 %.

Během měsíce také pokračoval růst cen lithia, které si připsalo cca 19 % (\$), a pokles cen hutního uhlí a železné rudy, které oslabily o cca 12 %, resp. 13 %. Cena železné rudy se tak vrátila do blízkosti 100 USD/t. Kurz ploché oceli (HRC) posílil o cca 8 % (\$). V kategorii neželezných kovů byl vývoj příznivější: měď a hliník vzrostly o cca 4 %, resp. 5 % (USD), avšak nikl klesl o cca 6 % (USD). Růst cen zlata v březnu zrychlil (+8,6 % v \$), a to díky pokračujícím nákupům centrálních bank, zejména v Číně. Cena zlata zaznamenala koncem měsíce nový historický rekord 2 225,5 USD/oz. Pokud jde o energetiku, ceny ropy zůstaly na vysoké úrovni, dané omezením produkce ze strany OPEC+. Ceny plynu byly volatilnější – jeho kurz ve Spojených státech dále klesal (o cca –5 % v USD), zatímco v Evropě a Asii posílil o cca 8 %, resp. 10 % (USD). Ceny uranu, které ztratily cca 1,5 % (\$), pokračovaly v konsolidaci. Situace v oboru zemědělských produktů se mírně zlepšuje, s výjimkou pšenice, která je stále ve slabé kondici. Totéž platí pro hnojiva.

Sektorům spojeným s přírodními zdroji se v tomto prostředí dobře dařilo – svou výkonností překonaly globální akcie. Nejvýkonnější byl segment kovů a těžební průmysl, zejména těžba zlata. Energetický sektor dále rostl, mimo jiné i díky stoupajícím cenám ropy. Také zemědělské odvětví dosáhlo pozitivní výkonnosti, zůstalo však za celkovým výsledkem přírodních zdrojů.

V těchto podmínkách zaznamenal fond téměř vyrovnaný výsledek a překonal svůj benchmark. K výkonnosti nejvíce přispěly materiály, zvláště odvětví průmyslových kovů, kde se dařilo producentům mědi (Lundin Mining), oceli (Steel Dynamics) a hliníku (Alcoa), ale také papírenský sektor (Stora Enso). Naopak výroba lithia (Albemarle), lesnictví (West Fraser Timber) a diverzifikovaná těžba (Rio Tinto) byly pro výkonnost přítěží. Pozitivně přispěla také energetika, zejména prostřednictvím ropných služeb (Technip Energies, TechnipFMC Plc) a rafinérství (Valero Energy). Výkonnost naopak snižovaly integrované společnosti (Chevron Corp) a absence investic do průzkumu a těžby.

Pokud jde o správu portfolia, nově jsme do něj zařadili dvě společnosti: Cleveland-Cliffs v ocelářském sektoru, který soupeří s Nippon Steel o převzetí US Steel, a Nextera Energy, největšího amerického výrobce elektřiny. Posílení investic se týkalo především společností Franco Nevada a Agnico Eagle v odvětví zlata, Anglo American v diverzifikované těžbě, DS Smith v papírenství (o převzetí firmy soupeří Mondi a International Paper), a Albemarle v odvětví lithia. Čtyři společnosti naopak portfolio opustily: Avery Dennison, Darling Ingredients a Ingredion v oboru zemědělských produktů a ENI v oblasti integrovaných ropných společností. Dále jsme snížili váhu Wheaton Precious Metals (a naopak posílili investice do Franco Nevada), Chevron v kategorii integrovaných ropných společností, Nucor v ocelářství a Mosaic v sektoru hnojiv.