CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A USD - ACC

LU1989770125

RENTA VARIABLE | 31/10/2026

CARACTERISTICA *(Fuente : Grupo Amundi)*

Fecha de creación del compartimento : 16/10/2020
AMF clasificación : -
Indice Reference :
100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX
Moneda de referencia : USD
Asignación de los resultados :
C : Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU1989770125
Duración mínima de la inversión : 5 años

Indicador de Riesgo *(Fuente: Fund Admin)*

1	2	3	4	**5**	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

DATOS CLAVE *(Fuente : Grupo Amundi)*

Valor liquidativo : 198,56 (USD)
Activos : 1 098,21 (millones USD)
Últimos cupones : -

ACTORES CLAVE *(Fuente : Grupo Amundi)*

Sociedad gestora : CPR ASSET MANAGEMENT

FUNCIONAMIENTO *(Fuente : Grupo Amundi)*

Valoración : Diaria
Importe mínimo de la primera suscripción :
1 diez-milésima parte (s) /action (s)
Importe mínimo de las suscripciones posteriores :
1 diez-milésima parte (s) /action (s)
Gastos de entrada (máximo) : 5,00%
Gastos de salida : 0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
2,00%
Comisión de rentabilidad : Sí

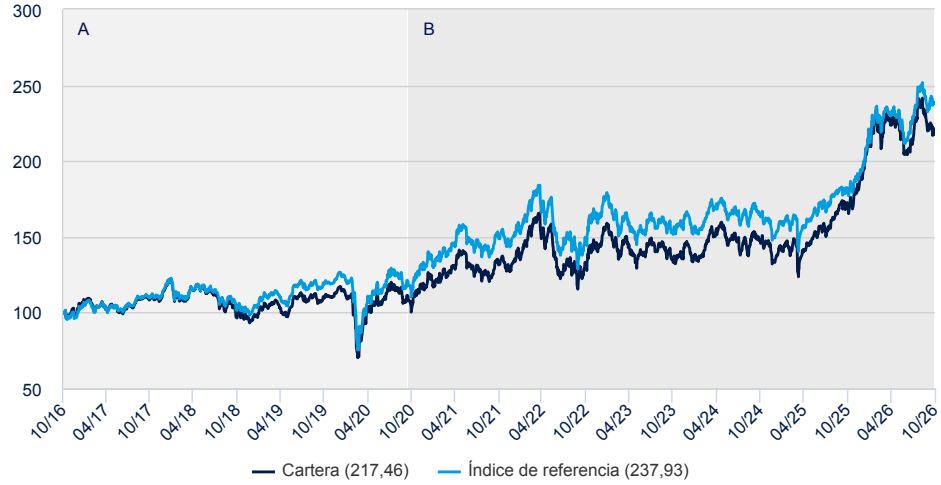
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION *(Fuente : Grupo Amundi)*

El objetivo del Compartimento es superar (después de deducir las comisiones aplicables) a largo plazo (al menos 5 años) el índice de referencia S&P Global Natural Resources invirtiendo en acciones internacionales principalmente involucradas en actividades relacionadas con la energía, el oro y los materiales.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD *(Fuente: Fund Admin)*

VARIACION (BASE 100) *(Fuente: Fund Admin)*



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

RENTABILIDAD NETA *(Fuente: Fund Admin)* [1]

Desde el	1 año 31/10/2025	3 años 31/10/2023	3 años 29/10/2021	10 Años 31/10/2016	Desde el 06/03/2008
Cartera	27,84%	17,80%	10,59%	8,08%	1,87%
Índice	31,95%	16,23%	9,82%	9,05%	3,75%
Diferencia	-4,11%	1,57%	0,77%	-0,98%	-1,89%

[1] Datos anualizados

RENTABILIDAD NETA POR ANO NATURAL *(Fuente: Fund Admin)* [2]

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	40,08%	-7,59%	1,18%	7,01%	14,74%	-0,08%	22,63%	-16,95%	12,39%	39,85%
Índice	28,86%	-8,86%	1,25%	7,96%	15,62%	3,14%	25,81%	-13,11%	15,74%	39,68%
Diferencia	11,22%	1,27%	-0,07%	-0,95%	-0,88%	-3,22%	-3,18%	-3,84%	-3,35%	0,17%

[2] La rentabilidad pasada no es constante y no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura. Las inversiones son sensibles a las fluctuaciones del mercado y pueden variar al alza como a la baja.

Volatilidad *(Fuente: Fund Admin)*

	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Volatilidad de la cartera	21,37%	19,12%	21,43%	26,72%
Volatilidad del índice	16,89%	16,13%	19,68%	25,33%

La volatilidad es un indicador estadístico que mide la amplitud de las variaciones de un activo alrededor de su media. Los datos son analizados.

Antes de realizar cualquier suscripción, debe por favor dirigirse al documento de información clave para inversores.

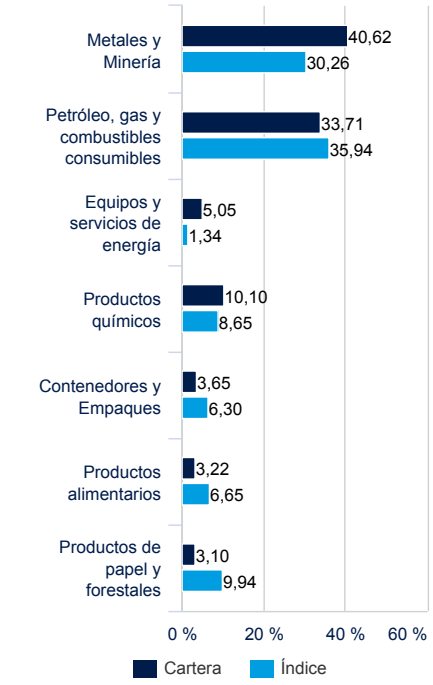
CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A USD - ACC

RENTA VARIABLE

31/10/2026

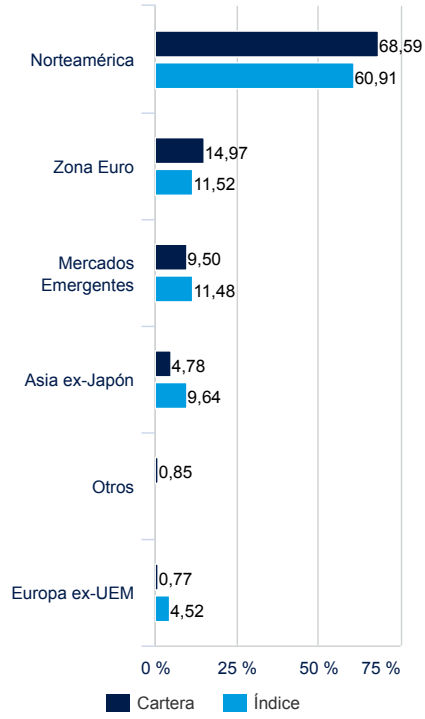
Composición de la cartera *(Fuente : Grupo Amundi)*

DESGLOSE POR SECTOR ECONÓMICO *(Fuente : Grupo Amundi)*

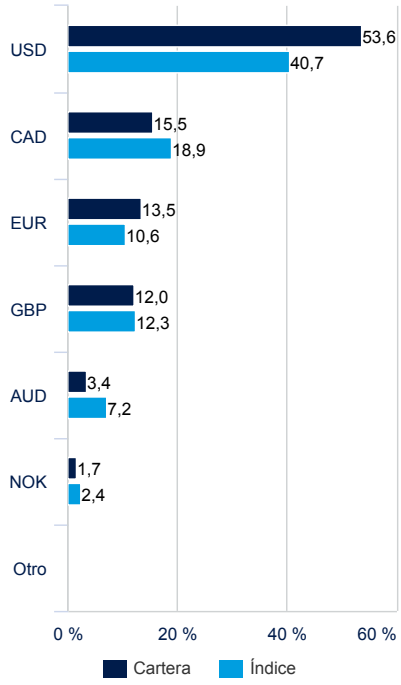


En porcentaje del activo

DESGLOSE POR ZONA GEOGRÁFICA (Fuente : Grupo Amundi)



DESGLOSE POR MONEDA (CON COBERTURA DE CAMBIO) *(Fuente : Grupo Amundi) ***



** En porcentaje del activo - con cobertura de cambio

Ratios de análisis
(Fuente : Grupo Amundi)

	Portfolio	Benchmark
Cap. de merc. media (Bn €)	124,79	117,28
% Mediana + Pequena capitalizacion	58,54	75,91
% Grande capitalizacion	41,46	24,09
Por periodo de 12 meses adelante	13,34	12,11
Precio en libros	2,01	1,74
Precio en flujo de tesorería	7,89	7,18
Rentabilidad de los dividendos	2,43	3,02
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)	8,00	4,73
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)	1,71	-0,08

Total emisores (excl activos liquido)	**78**
Activos líquidos en porcentaje del activo	**0,36%**

PRINCIPALES LÍNEAS
*(Fuente : Grupo Amundi) **

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
SHELL PLC GBP	Energía	6,90%	1,28%
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Energía	6,71%	1,40%
TOTALENERGIES SE PARIS	Energía	5,28%	1,60%
NUTRIEN LTD	Materiales	4,91%	0,08%
CHEVRON CORP	Energía	4,16%	1,14%
FREEPORT-MCMORAN INC	Materiales	2,89%	0,69%
BP PLC	Energía	2,50%	0,07%
UPM-KYMMENE OYJ	Materiales	2,28%	-0,60%
ENI SPA MILAN	Energía	2,21%	1,10%
VYLOR INC	Consumo no Cíclico	2,17%	-0,11%

* Excl. fondos mutuos

Información dirigida a inversores particulares
CPR Asset Management S.A., sociedad anónima con un capital de 61 461 945 €, Inscrita en el Registro Mercantil de París con el número 399 392 141 – Sociedad de gestión de inversiones autorizada por la AMF con el número GP01-056.
91-93, Bld Pasteur 75015 París (Francia) - +33 53 15 70 00)
www.cpram.com

CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A USD - ACC

RENTA VARIABLE 31/10/2026

Comentario de gestión

El mes de octubre de 2026 estuvo marcado por un nuevo aumento de los precios de la energía. De hecho, los ataques contra barcos continuaron en el estrecho de Ormuz, los hutíes reivindicaron ataques contra varias refinerías saudíes y Donald Trump insinuó que los ataques estadounidenses contra Irán podrían reanudarse después de las elecciones de medio término del 3 de noviembre.

El mes reveló una marcada divergencia en los recursos naturales.
La energía fue la gran ganadora, con el petróleo crudo subiendo entre un 12 y un 15 % y las acciones energéticas registrando ganancias de dos dígitos, mientras el conflicto en Oriente Medio se intensificaba y las grandes compañías petroleras obtenían beneficios récord.
Los metales y la minería sufrieron grandes pérdidas: el oro cayó por debajo de los 4.000 $/oz, la plata bajó cerca de un 20 % y las acciones de litio descendieron fuertemente, a pesar de la relativa resiliencia del cobre ante una demanda récord de importación por parte de China y un colapso histórico de la oferta chilena.
Los productos agrícolas constituyeron el pilar más débil, con los cereales bajando entre un 10 y un 12 % tras una revisión a la baja de los inventarios por parte del USDA, aunque el azúcar se desmarcó de la tendencia debido a los temores de déficit relacionados con El Niño.

La actividad de fusiones y adquisiciones fue más intensa en el sector energético (liderada por EQT/Range Resources con 12.800 millones de dólares) y en los metales (consolidación del cobre y minerales críticos), reflejando un posicionamiento estratégico en torno a la seguridad del suministro y la transición energética.

En este entorno, la temática de los recursos naturales se comportó globalmente bien, mostrando un rendimiento superior al de las acciones globales. Mientras que el segmento de la energía destacó claramente al alza, el de metales y minas fue el más penalizado. En cuanto al de agricultura, se situó en una posición intermedia, gracias especialmente a la mayor resiliencia de la industria del papel y la madera.

En este contexto, el fondo registró un rendimiento negativo, en contraste con el de su índice de referencia. Los materiales fueron el principal detractor del rendimiento, a través de las mineras industriales, incluidas las diversificadas (Ivanhoe Mines, Osisko Metals, Hudbay Minerals, NGEX Minerals), los productores de cobre (Ero Copper), el aluminio y también el sector aurífero. La fuerte caída de los productores de litio (Albemarle, SQM) y la baja exposición al sector papelero, que mostró mayor resistencia, también lastraron el rendimiento. El sector energético también contribuyó negativamente, a través del sector del uranio (Cameco, Nexgen Energy) y los servicios petroleros. Por el contrario, el sector del acero (Nucor) y las compañías petroleras integradas contribuyeron positivamente.

En cuanto a la gestión de la cartera, participamos en la OPV de ABT Tungsten, que desarrolla un proyecto muy prometedor en España. En el sector del oro, otro valor se incorporó a la cartera: Equinox Gold, segundo productor de oro en Canadá y cuya valoración es muy atractiva. First Quantum, cuya reapertura de la mina de Cobre Panamá podría anunciarse próximamente, también fue reforzada. Por el contrario, un valor salió de la cartera: Neste OYJ, tras una fuerte apreciación y perspectivas más inciertas. Por otra parte, los principales recortes afectaron a Wheaton Precious Metals, Agnico Eagle, Newmont y Franco Nevada en metales preciosos, ExxonMobil, ENI SPA entre las compañías petroleras integradas, Marathon Petroleum y Valero Energy en el refinado.

CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - A USD - ACC

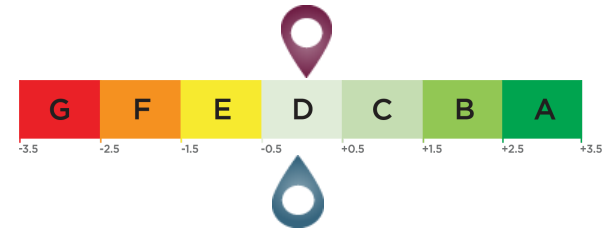
RENTA VARIABLE

31/10/2026

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación de criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza. Puede encontrar información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad en https://about.amundi.com/legal-documentation

Universo de inversión ESG: 33.33% MSCI World Index / Energy -IG + 33.34% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX + 33.33% MSCI World Index / Materials -IG



Puntuación de la cartera: 0,04

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: -0,07

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi[2]	90,73%	99,02%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG[3]	99,52%	99,75%

* Valores que pueden ser evaluados según criterios ESG. El total puede ser diferente al 100% para reflejar la exposición real de la cartera (incluyendo efectivo).

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.
"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.
"G" de Gobernanza: independencia del Òrgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).
Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi[4], las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

[1] El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.
[2] Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.
[3] Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).
[4] El documento actualizado está disponible en https://www.amundi.com/int/ESG.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.