CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

LU2570611322

RENTA VARIABLE | 31/10/2026

CARACTERISTICA *(Fuente : Grupo Amundi)*

Fecha de creación del compartimento : 28/03/2023
Forma jurídica : SICAV Luxemburguesa
Norma europea : UCITS IV
AMF clasificación : -
Indice Reference : 100% MSCI EMU
Eligible para el PEA : Si
Moneda : EUR
Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU2570611322
Código Bloomberg : CPEUSTA LX
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 : 144,82 (EUR)
Activos : 1 083,51 (millones EUR)
Últimos cupones : -

ACTORES CLAVE *(Fuente : Grupo Amundi)*

Sociedad gestora : CPR ASSET MANAGEMENT
Custodio / Subdelegación financiera :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

FUNCIONAMIENTO *(Fuente : Grupo Amundi)*

Valoración : Diaria
Hora límite para las órdenes : 14:00
Fecha límite para las órdenes : D
Fecha valor suscripción / Fecha valor compra :
D+2 / D+2
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) / Gastos de salida :
5,00% / 0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
1,96%
Comisión de rentabilidad : Sí

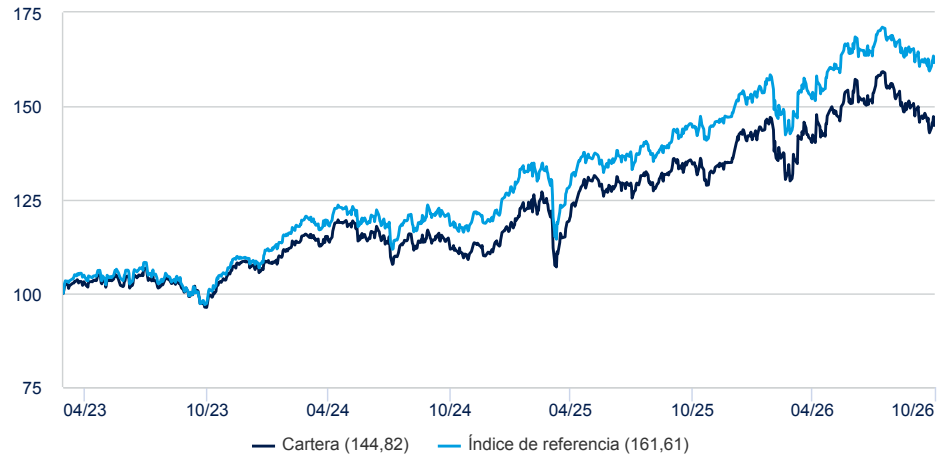
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION *(Fuente : Grupo Amundi)*

El objetivo de inversión es superar los mercados de renta variable europeos durante un período a largo plazo (mínimo de cinco años) invirtiendo en acciones involucradas en sectores estratégicos que contribuyan a la autonomía y resiliencia de Europa, integrando al mismo tiempo criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en el proceso de inversión.

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

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



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

Desde el	Desde el 31/12/2025	1 mes 30/09/2026	3 meses 31/07/2026	1 año 31/10/2025	3 años 31/10/2023	3 años -	Desde el 28/03/2023
Cartera	6,41%	-3,13%	-5,71%	7,67%	14,24%	-	10,85%
Índice	9,06%	-1,58%	-2,57%	11,96%	18,06%	-	14,29%
Diferencia	-2,65%	-1,55%	-3,14%	-4,29%	-3,82%	-	-3,43%

[1] Los datos superiores a un año son anualizados.

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Cartera	22,51%	2,40%	-	-	-
Índice	23,70%	9,49%	-	-	-
Diferencia	-1,19%	-7,09%	-	-	-

[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.

ANALISIS DEL RIESGO *(Fuente: Fund Admin)* *

	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento *
Volatilidad de la cartera	15,05%	13,24%	-	13,07%
Volatilidad del índice	12,30%	11,98%	-	12,14%
Ratio de información	-0,79	-1,01	-	-0,89
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	4,50%	3,53%	-	3,43%

* Datos anualizados

Material dirigido únicamente a inversores «profesionales».
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

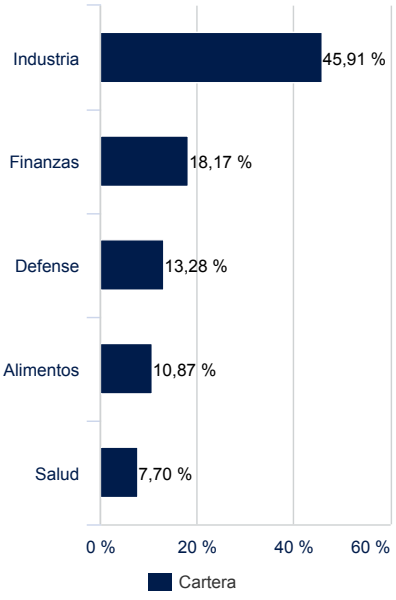
CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE

31/10/2026

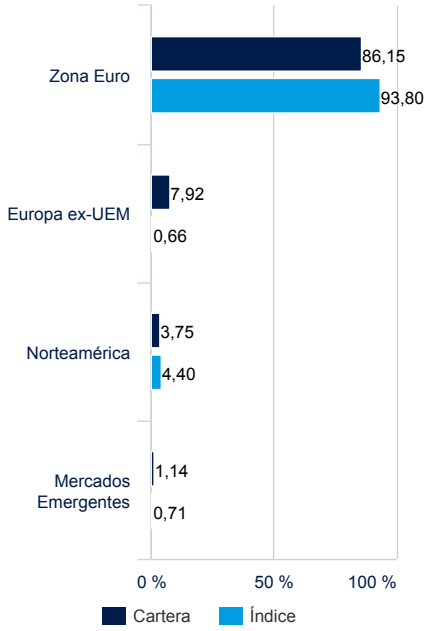
Composición de la cartera *(Fuente : Grupo Amundi)*

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

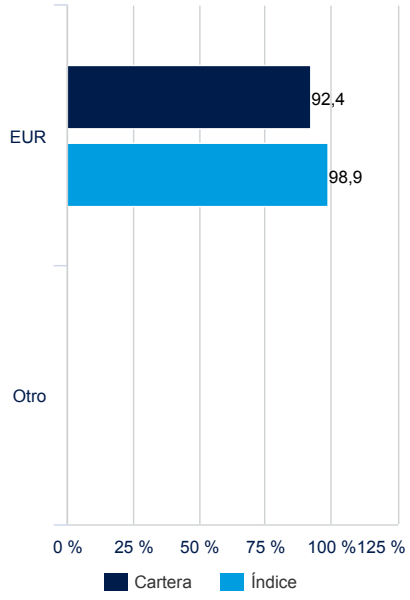


* En porcentaje del activo

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 €)	118,10	135,78
% Mediana + Pequena capitalizacion	36,14	25,42
% Grande capitalizacion	63,86	74,58
Por periodo de 12 meses adelante	14,41	13,94
Precio en libros	2,21	2,15
Precio en flujo de tesorería	10,39	10,70
Rentabilidad de los dividendos	2,76	3,01
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)	15,88	14,26
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)	16,77	9,55

Total emisores (excl activos liquido)	**55**
Activos líquidos en porcentaje del activo	**1,81%**

PRINCIPALES LÍNEAS
*(Fuente : Grupo Amundi) **

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
ASML HOLDING NV	Tecnología	7,91%	-1,04%
SIEMENS AG-REG	Industria	3,29%	0,25%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finanzas	3,25%	0,95%
AIRBUS SE PARIS	Industria	2,91%	1,12%
SAP SE / XETRA	Tecnología	2,83%	-0,42%
ALLIANZ SE-REG	Finanzas	2,67%	0,11%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industria	2,67%	2,21%
SAFRAN SA	Industria	2,50%	1,03%
COMMERZBANK AG	Finanzas	2,45%	2,10%
SCHNEIDER ELECT SE	Industria	2,43%	0,34%

* Excl. fondos mutuos

Material dirigido únicamente a inversores «profesionales».
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 - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE

31/10/2026

EQUIPO DE INVERSION



Damien Mariette

Gestor de cartera



Eric Labbé

Gestor de cartera

Comentario de gestión

En el mes de octubre, el fondo registró un rendimiento de -3,13 %, frente al -1,58 % del índice MSCI EMU Net Total Return. En lo que va del año, el fondo avanza un 6,41 %, frente al 9,06 % de su índice de referencia.

El regreso ha sido especialmente intenso, tanto desde el punto de vista geopolítico con la persistencia del estancamiento entre Estados Unidos e Irán. El presidente Trump insinuó públicamente que el momento de la decisión se acercaba, dudando entre la conclusión de un acuerdo o la reanudación de operaciones militares contra Teherán. El precio del barril continuó su trayectoria alcista iniciada en junio, con un aumento del 13,6 % en el mes. El futuro Brent se negocia ahora en niveles de 100$ hasta mayo próximo. La inflación sigue siendo elevada; en Europa, fue del 3,8 %, debido al precio de la energía. En este contexto, el poder adquisitivo se deteriora y las manifestaciones se han multiplicado en Europa y especialmente en Francia. A esto se sumaron preocupaciones relacionadas con la financiación de la IA. El catalizador fue el aumento del CDS de Coreweave. El riesgo de formación de una burbuja de crédito en los Neocloud tuvo un efecto de contagio en toda la esfera tecnológica. Preocupa la dependencia de los capex y del mercado de crédito para financiarlos.

En este contexto, los valores relacionados con la electrificación fueron fuertemente penalizados tanto en el sector tecnológico (ASML, ASMI e Infineon retrocedieron respectivamente un 11,41 %, un 17,82 % y un 15,03 %) como en el sector industrial (Siemens Energy, Legrand, Prysmian bajaron un 11 %, un 10,97 % y un 7,49 %). El sector de defensa repuntó ligeramente, pero los fabricantes de motores sufrieron especialmente por las tensiones en el precio del petróleo; así, Safran y Roll-Royce retroceden un 17,55 % y un 12,99 %. El sector salud, como el mes anterior, fue un detractor, con caídas significativas de Abivax y Ottobock, respectivamente de -9,97 % y de -9,32 %.
Los ingredientes avanzaron en el mes tras buenas publicaciones; DSM y Novonesis suben un 9,4 % y un 10,16 %.

En cuanto a los movimientos de cartera, reforzamos ligeramente Safran tras su publicación. Iniciamos una posición en EssilorLuxottica vendiendo nuestras acciones de Carrefour.

CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

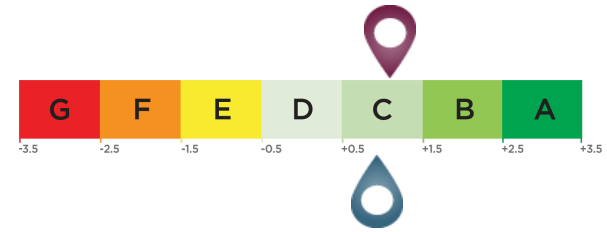
RENTA VARIABLE

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: 100% INDICE_CPR_EQT_SOVEREIGN



Puntuación de la cartera: 1,08

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: 0,92

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi[2]	100,00%	99,98%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG[3]	99,25%	100,00%

* 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.