

CARACTERISTICA (Fuente : Grupo Amundi)

Fecha de creación del compartimento : 22/12/2016
Forma jurídica : SICAV Luxemburguesa
Norma europea : UCITS IV
AMF clasificación : -
Indice Reference : 100% MSCI WORLD
Eligible para el PEA : No
Moneda : EUR
Asignación de los resultados : Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU1530899142
Código Bloomberg : CPGDAEA LX
Duración mínima de la inversión : 5 años

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



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 : 2 409,12 (EUR)
Activos : 2 674,04 (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 : 2,30%
Comisión de rentabilidad : Sí

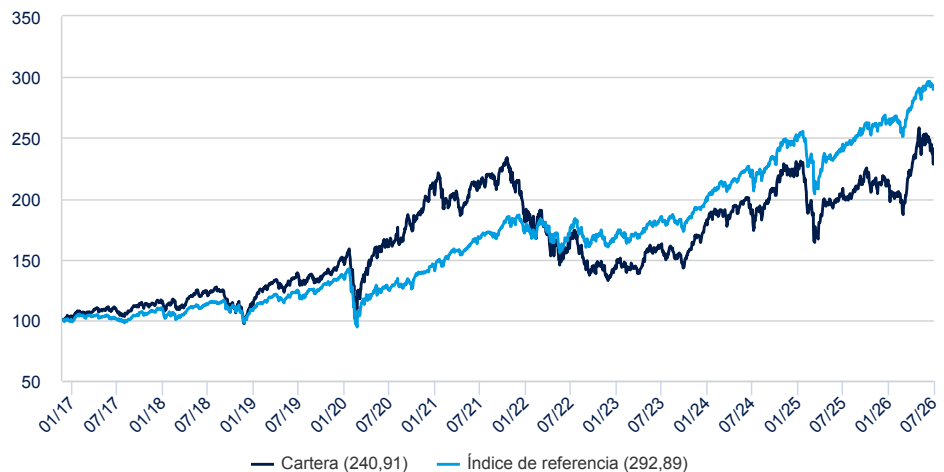
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION (Fuente : Grupo Amundi)

El objetivo de gestión del subfondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la de los mercados internacionales de renta variable durante un horizonte superior a cinco años, mediante la inversión en acciones de sociedades que establecen o se benefician, total o parcialmente, de modelos económicos disruptivos. Para ello, el subfondo selecciona títulos relacionados con la disrupción en todos los países (incluidos los emergentes) y en todos los sectores económicos sin limitación en cuanto a un índice de referencia.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD (Fuente: Fund Admin)

VARIACION (BASE 100) (Fuente: Fund Admin)



RENTABILIDAD NETA (Fuente: Fund Admin) *

Desde el	Desde el 31/12/2025	1 mes 30/06/2026	3 meses 30/04/2026	1 año 31/07/2025	3 años 31/07/2023	3 años 30/07/2021	Desde el 22/12/2016
Cartera	14,16%	-4,90%	9,02%	16,70%	14,00%	2,67%	9,58%
Índice	12,55%	-0,12%	6,37%	19,78%	16,46%	11,85%	11,83%
Diferencia	1,61%	-4,78%	2,65%	-3,08%	-2,46%	-9,18%	-2,25%

* Los datos superiores a un año son anualizados.

RENTABILIDAD NETA POR AÑO NATURAL (Fuente: Fund Admin) *

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	-3,37%	28,90%	26,24%	-37,19%	6,56%	41,99%	37,54%	-8,10%	12,89%	-
Índice	6,77%	26,60%	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	30,02%	-4,11%	7,51%	-
Diferencia	-10,14%	2,30%	6,65%	-24,41%	-24,51%	35,65%	7,53%	-3,99%	5,37%	-

* 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.

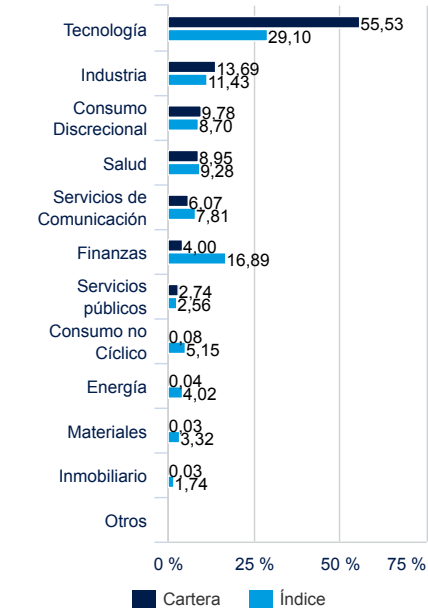
ANALISIS DEL RIESGO (Fuente: Fund Admin) *

	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento *
Volatilidad de la cartera	19,35%	19,55%	20,42%	20,54%
Volatilidad del índice	9,15%	12,10%	12,94%	14,50%
Ratio de información	-0,38	-0,24	-0,92	-0,24
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	12,96%	10,31%	10,61%	10,17%

* Datos anualizados

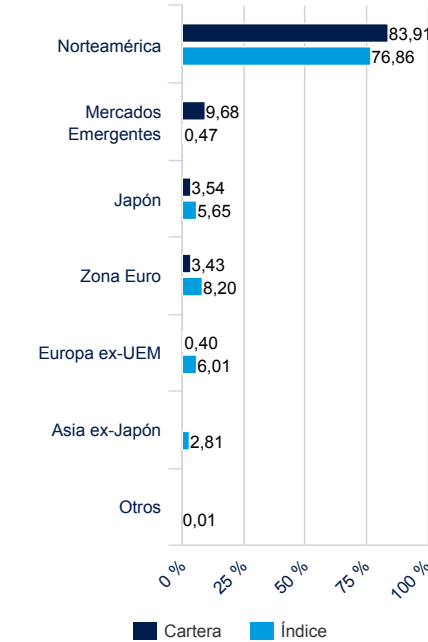
Composición de la cartera (Fuente : Grupo Amundi)

DESGLOSE POR SECTOR ECONÓMICO (Fuente : Grupo Amundi) *

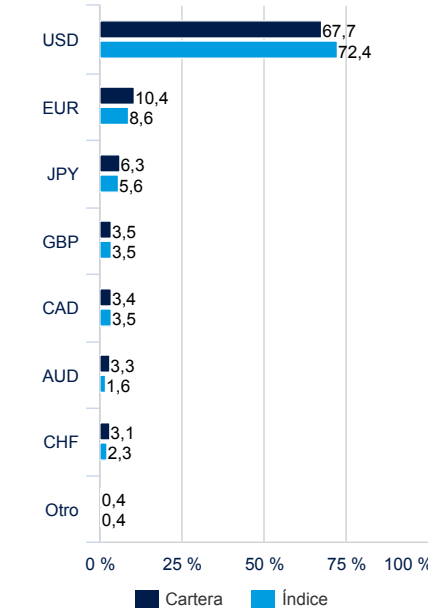


* En porcentaje del activo

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)

Cap. de merc. media (Bn €)
% Mediana + Pequeña capitalización
% Grande capitalización
Por periodo de 12 meses adelante
Precio en libros
Precio en flujo de tesorería
Rentabilidad de los dividendos
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)

Portfolio	Benchmark
1 002,02	944,52
17,11	26,24
82,89	73,76
22,26	18,47
6,81	3,95
22,57	16,35
0,50	1,53
25,56	15,91
21,39	12,11

Total emisores (excl activos líquido)	67
Activos líquidos en porcentaje del activo	0,78%

PRINCIPALES LÍNEAS (Fuente : Grupo Amundi) *

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
NVIDIA CORP	Tecnología	5,97%	0,91%
ALPHABET INC CL A	Servicios de Comunicación	4,88%	2,69%
AMAZON.COM INC	Consumo Discrecional	4,82%	2,26%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Tecnología	3,98%	3,98%
BROADCOM INC	Tecnología	3,97%	2,01%
ARISTA NETWORKS INC	Tecnología	2,95%	2,74%
ADVANCED MICRO DEVICES	Tecnología	2,92%	2,03%
MICROSOFT CORP	Tecnología	2,80%	-0,78%
SCHNEIDER ELECT SE	Industria	2,65%	2,45%
HITACHI LTD	Industria	2,63%	2,47%

* Excl. fondos mutuos

EQUIPO DE INVERSION

**Guillaume Uettwiller**

Gestor de cartera

**Alexandre Blein**

Gestor de cartera

Comentario de gestión

El mes de julio de 2026 estuvo marcado por el fin de las negociaciones y la reanudación de las hostilidades entre Irán y Estados Unidos. En consecuencia, el barril de Brent subió fuertemente en la primera parte del mes, alcanzando los 100 \$, antes de bajar ligeramente al final del mes, hasta 89\$. En definitiva, su progresión fue del 22% en el mes, siendo el mayor aumento desde marzo.

La evolución irregular de los índices de inflación refleja la volatilidad de los precios del petróleo. En Estados Unidos, la inflación total sorprendió fuertemente a la baja en junio, situándose en 3,5%, en parte gracias a la caída de los precios de la energía ese mes, pero también gracias a la disminución clara y generalizada de la inflación subyacente. Por el contrario, la inflación sorprendió al alza en la zona euro en julio, alcanzando el 2,9%, debido al repunte del petróleo.

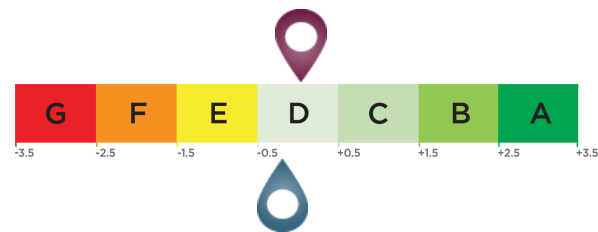
En general, las encuestas de actividad son coherentes con un ritmo de crecimiento moderado. En la zona euro, el PMI compuesto pasó de 50 a 51,9, gracias a una mejora en la industria pero sobre todo en los servicios, volviendo así a su nivel más alto desde el inicio de la guerra en Irán. De hecho, el crecimiento del PIB en el segundo trimestre fue de +0,4% en variación trimestral. En Estados Unidos, las encuestas ISM manufacturero y de servicios bajaron ligeramente en junio (respectivamente a 53,4 y 54) pero siguen siendo coherentes con un ritmo de crecimiento de alrededor del 2%. El informe de empleo de junio no fue bueno e insinuó dudas sobre los tres informes anteriores, que habían sido claramente mejores de lo previsto. En particular, el sector privado excluyendo el sector salud volvió a la destrucción de empleos. En Japón, las encuestas PMI siguen bien orientadas con 54,7 para el manufacturero y 51,9 para los servicios. China, en cambio, sigue destacando negativamente y el deterioro de la coyuntura se acentuó durante el mes, cayendo el PMI compuesto a su nivel más bajo desde 2022.

Varias grandes bancos centrales celebraron su comité de política monetaria en julio, pero ninguna decidió modificar su política de tasas. El BCE mantuvo su tasa de depósito sin cambios en 2,25%, pero abrió la puerta a un aumento en septiembre, en respuesta al renovado aumento de las tensiones en los precios de la energía. El Banco de Japón mantuvo su principal tasa de interés en 1%, pero se mostró bastante agresivo respecto a un próximo endurecimiento. Por su parte, la Fed no cambió sus tasas directrices, pero se mostró satisfecha con el aumento de los rendimientos de los bonos desde el comité anterior, en reacción directa a los desarrollos económicos. Sobre todo, confirmó un cambio radical en el régimen de comunicación: dará muchas menos indicaciones que en el pasado. Esto implica también un cambio de régimen para el mercado de bonos.

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: 100% MSCI WORLD



Puntuación de la cartera: 0,03

Puntuación del universo de inversión ESG¹: -0,20

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 Órgano 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 Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	99,97%	99,89%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	99,47%	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).

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.