CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

LU1530900841

RENTA VARIABLE | 30/09/2026

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 EMU
Eligible para el PEA : Si
Moneda : EUR
Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU1530900841
Código Bloomberg : CPESAEA 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 : 1 892,95 (EUR)
Activos : 337,57 (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 :
1,95%
Comisión de rentabilidad : Sí

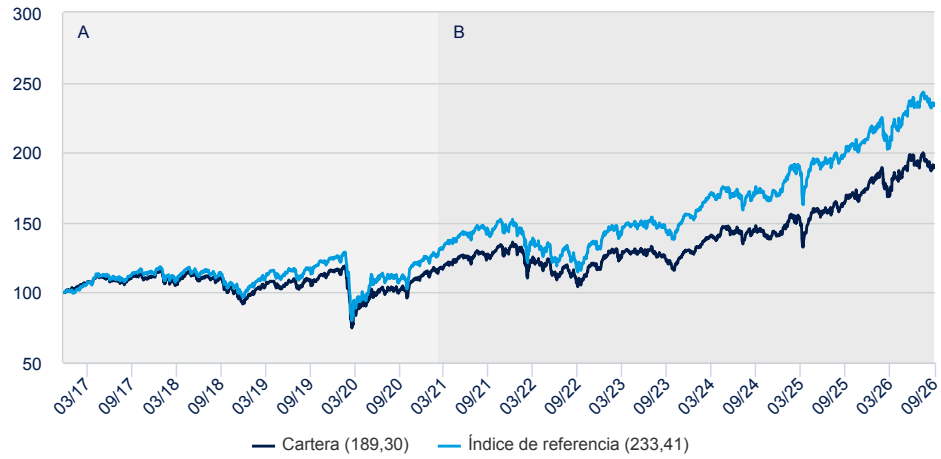
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION *(Fuente : Grupo Amundi)*

El objetivo de inversión es superar a los mercados de renta variable de la zona euro a largo plazo (un mínimo de cinco años) mediante la inversión en renta variable de la zona euro comprometida a limitar el impacto del cambio climático, integrando al mismo tiempo los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (E, S y G, o, en conjunto, ESG, por sus siglas en inglés) en el proceso de inversión. El objetivo de inversión pretende ser coherente con el Objetivo de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS) relacionado con el desafío climático.

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

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



A : A: Durante este periodo, el Compartimento se ha gestionado basándose en una política de inversión diferente a la actualmente vigente.
B : B: Desde el comienzo de este periodo, el Compartimento aplica la política de inversión actual.

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

Desde el	Desde el 31/12/2025	1 mes 31/08/2026	3 meses 30/06/2026	1 año 30/09/2025	3 años 29/09/2023	3 años 30/09/2021	Desde el 22/12/2016
Cartera	8,20%	-1,60%	-4,17%	13,79%	15,27%	8,55%	6,74%
Índice	10,81%	-1,93%	-1,52%	16,49%	17,34%	10,51%	9,06%
Diferencia	-2,61%	0,32%	-2,65%	-2,70%	-2,07%	-1,96%	-2,31%

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

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cartera	23,87%	8,37%	11,95%	-12,38%	18,87%	-2,72%	22,22%	-15,35%	10,86%	-
Índice	23,70%	9,49%	18,78%	-12,47%	22,16%	-1,02%	25,47%	-12,71%	12,49%	-
Diferencia	0,17%	-1,12%	-6,83%	0,09%	-3,29%	-1,71%	-3,25%	-2,64%	-1,63%	-

[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	13,43%	12,56%	14,20%	16,29%
Volatilidad del índice	12,28%	12,21%	14,46%	17,29%
Ratio de información	-1,00	-0,81	-0,75	-0,70
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	2,87%	2,65%	2,72%	3,41%

* Datos anualizados

La decisión del inversor de invertir en el fondo en cuestión debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo. No existe ninguna garantía de que las consideraciones ESG mejoren la estrategia de inversión ni la rentabilidad de un fondo.

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

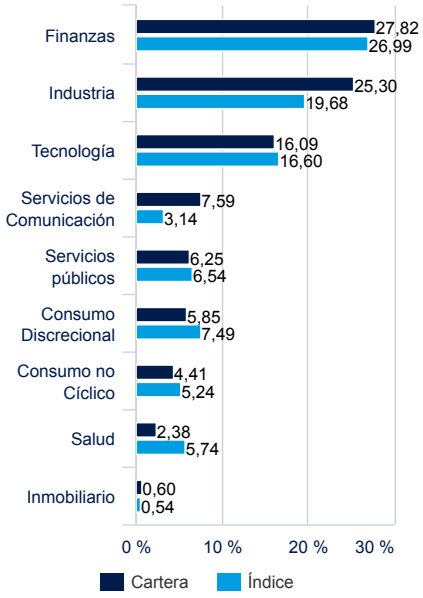
CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE

30/09/2026

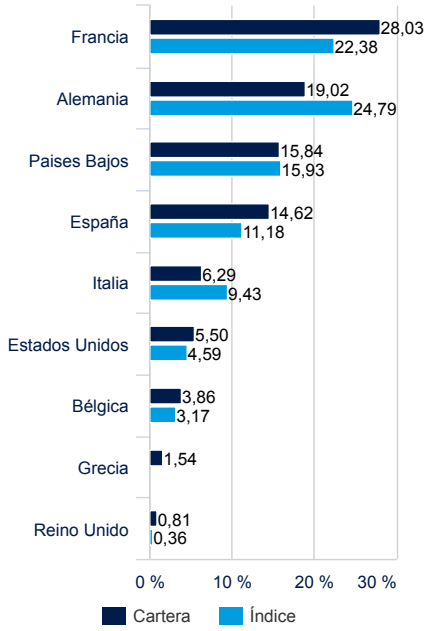
Composición de la cartera *(Fuente : Grupo Amundi)*

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

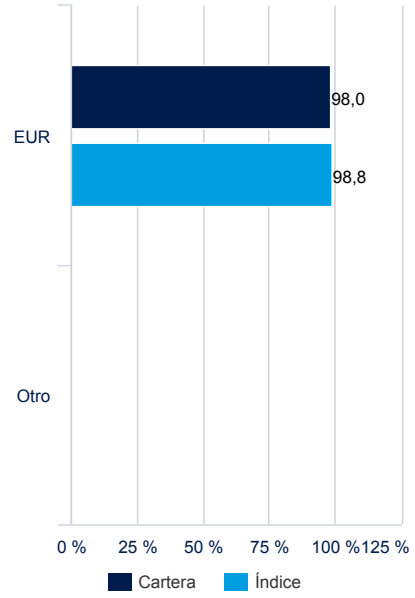


* En porcentaje del activo

DESGLOSE POR REGIÓN 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 €)	145,11	124,60
% Mediana + Pequena capitalizacion	24,47	26,83
% Grande capitalizacion	75,53	73,17
Por periodo de 12 meses adelante	14,47	14,32
Precio en libros	2,40	2,41
Precio en flujo de tesorería	10,65	10,89
Rentabilidad de los dividendos	2,91	3,02
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)	16,49	12,17
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)	8,43	7,61

Total emisores (excl activos liquido)	**43**
Activos líquidos en porcentaje del activo	**1,36%**

PRINCIPALES LÍNEAS
*(Fuente : Grupo Amundi) **

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
ASML HOLDING NV	Tecnología	10,05%	0,66%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finanzas	6,40%	3,70%
SCHNEIDER ELECT SE	Industria	4,59%	2,13%
SIEMENS AG-REG	Industria	4,11%	1,03%
SIEMENS ENERGY AG	Industria	4,08%	2,38%
KBC GROUP NV	Finanzas	3,90%	3,44%
INTESA SANPAOLO	Finanzas	3,89%	2,45%
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Servicios de Comunicación	3,67%	2,31%
IBERDROLA SA	Servicios públicos	3,57%	1,65%
SOCIETE GENERALE	Finanzas	3,27%	2,59%

* 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 - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE

30/09/2026

EQUIPO DE INVERSION

Alexandre Blein

Gestor de cartera

Gaël Des Prez de la Morlais

Gestor de cartera

Comentario de gestión

En septiembre de 2026, la actualidad climática recordó sobre todo la creciente materialidad del riesgo físico y la aceleración de la transición energética. En Asia del Sur, el colapso glacio-rocoso del Langtang Lirung, en Nepal, ocurrido el 26 de agosto pero cuyas consecuencias dominaron la vuelta de las vacaciones, afectó por ejemplo a unos 2 km cúbicos (!) de roca y hielo; desencadenó inundaciones mortales en Nepal y el Tíbet, con cerca de 1.400 muertos, miles de desaparecidos y un coste estimado entre 4 y 7 mil millones de dólares. Esto se suma a un verano de olas de calor en Francia con incendios forestales históricos y un paisaje cambiado de forma duradera. Ante estos desajustes, la Climate Week NYC puso sobre todo de relieve la electrificación de la economía, las redes y el almacenamiento: el objetivo discutido es llevar la electricidad al 35% de la demanda final mundial de aquí a 2035, mientras que más de 2.500 GW de proyectos renovables, de almacenamiento y de grandes consumos aún esperan conexión. Nuestro mensaje a favor de la inversión sigue siendo que el capital deberá desplazarse hacia las infraestructuras de red y los activos de flexibilidad, para ayudar en la transición, y acompañar a los países en desarrollo para los cuales el coste del capital puede ser significativamente más alto.
El mes de septiembre estuvo marcado por la continuación de la publicación de cifras de inflación elevadas, economías más resilientes de lo esperado, bancos centrales claramente comprometidos en un proceso de subida de tipos a ambos lados del Atlántico, y mercados que empiezan a perder impulso: el S&P 500 terminó el mes prácticamente sin cambios (alrededor de -0,8%), mientras que el sector financiero tuvo un rendimiento claramente inferior (-7,3% en el mes, su peor desempeño mensual desde marzo de 2023). El Eurostoxx 600 retrocedió un 2,5%, su primera caída mensual en seis meses. El Nikkei avanzó un 0,7% en el mes, pero registra su primera caída trimestral desde principios de 2025. Finalmente, el MSCI Emerging retrocedió ligeramente (-0,8%), penalizado especialmente por los mercados coreano y chino. ¿Un detalle? Meta publica su agente, Muse, que lleva a 500.000 estadounidenses a abrir su vida digital a un agente que “optimiza” financieramente su vida. Meta se beneficia, los negocios de suscripción menos, y surge la cuestión de la competencia futura, a menos que la respuesta también pueda venir de las empresas, capaces de ajustar sus precios de manera más precisa al consumidor.
El MSCI EMU cede cerca de un 2%, penalizado por la totalidad de los sectores salvo energía y tecnología. En este entorno, CPR Invest Climate Action Euro cae menos que su índice de referencia, gracias a una menor exposición a valores de consumo, una buena selección de valores financieros (incluida Eurobank, que se beneficia del regreso de Grecia a los países desarrollados), y una exposición significativa a valores ligados al ciclo de los semiconductores como ASML y ASMi. En cambio, la exposición a valores de servicios de comunicación como Publicis o Deutsche Telekom penaliza el rendimiento, tanto en términos relativos como absolutos.
Durante el mes, vendimos Engie, Air Liquide y CSG, para reforzar Nexans, Siemens Energy, Thalès y Veolia, teniendo en cuenta valoraciones atractivas y perspectivas de crecimiento que nos parecen poco reconocidas por el mercado.
La Climate Week NYC confirmó que la transición energética sigue siendo un tema de asignación clave para los inversores. Los anuncios se centraron principalmente en la aceleración de las renovables, el refuerzo de las redes eléctricas, el desarrollo del almacenamiento y la movilización de la financiación privada hacia infraestructuras bajas en carbono. Más allá de los efectos de anuncio, el mensaje de fondo es claro: la visibilidad regulatoria y la presión sobre las energías fósiles siguen apoyando los activos ligados a la electrificación, la eficiencia energética y la descarbonización industrial. Para un fondo climático como el nuestro, esto refuerza la pertinencia de una exposición selectiva a las cadenas de valor de la transición, privilegiando los modelos capaces de captar un crecimiento sostenible con una valoración razonable.

CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

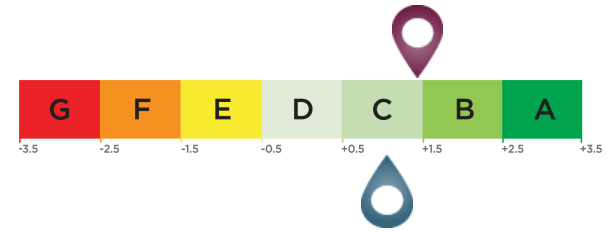
RENTA VARIABLE

30/09/2026

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: MSCI EMU Net Total Return



Puntuación de la cartera: 1,42

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: 1,05

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi[2]	100,00%	100,00%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG[3]	99,78%	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.

CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE

30/09/2026

Léxico ESG

Inversión Socialmente Responsable (ISR)

El ISR traduce los objetivos del desarrollo sostenible en las decisiones de inversiones añadiendo los criterios Medioambientales, Sociales y de Gobernanza (ESG) además de los criterios financieros tradicionales.

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.

Escala de calificación ESG

Escala de notación de A (mejor nota) a G (nota menos buena)

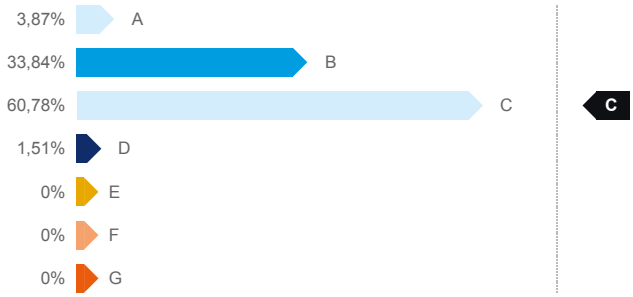
Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

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

Indice de referencia ESG

100% MSCI EMU NR Close

Portfolio Breakdown - ESG Rating



Puntuaciones y calificaciones ESG

	Cartera	Índice
E Score	1,29	0,94
S Score	1,24	0,95
G Score	0,98	0,65
ESG Score	1,42	1,05
ESG Rating c.	C	C

Average ESG score of the adjusted index for the Top 70% 1,36

Cobertura del análisis ESG[1] (Fuente : Amundi)

Número de emisores	43
% de la cartera clasificada ESG[2]	100%

Etiqueta ISR

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.

MorningstarSustainabilityRatingDate : **31/07/2026**

[1] Valores en circulación según criterios ESG, excluidos los activos en efectivo.

The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund.

CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

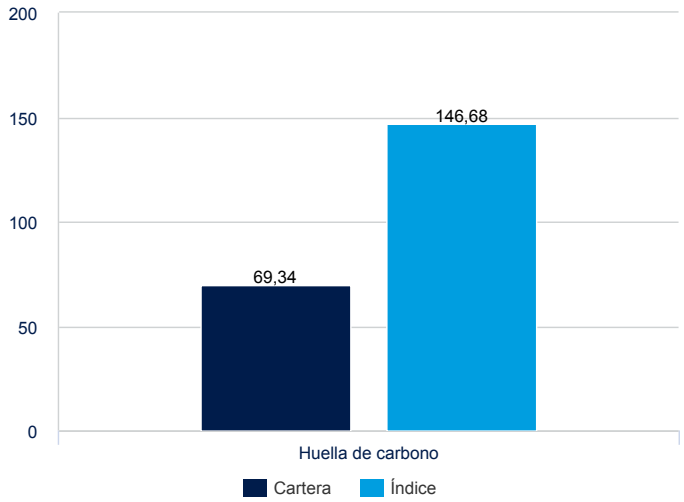
RENTA VARIABLE

30/09/2026

Detalle de los indicadores Medioambientales, Sociales y de Gobernancia

Como complemento a la evaluación ESG global de la cartera y de las dimensiones E, S y G, el gestor utiliza indicadores de impacto para evaluar la calidad ESG del fondo respecto a los planes medioambientales, sociales, de buena gobernancia y de respeto de los derechos humanos. Para ello, se han seleccionado cuatro criterios de comportamiento y el fondo tiene como objetivo tener una cartera que presente un mejor comportamiento que el universo de inversión de referencia para al menos dos de los citados criterios.

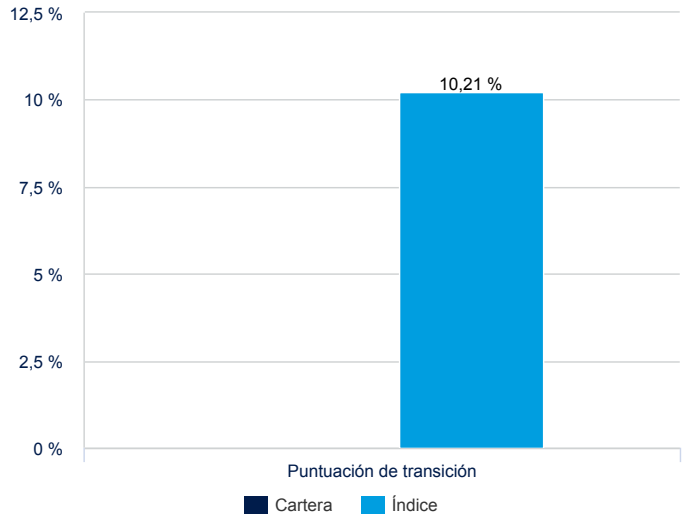
MEDIO AMBIENTE:Intensidad de carbono



Intensidad de GEI de las empresas participadas – tCO2eq/€m de ingresos
Fuente: Trucost

Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	100%	99,84%

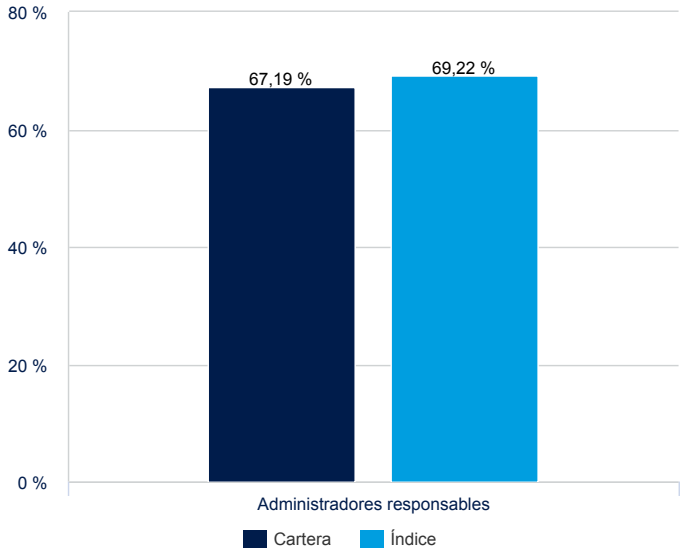
T2 - PAI4 - Carbon Reduction Target



PAI T2.4 Carbon Reduction Target - Disclaimer

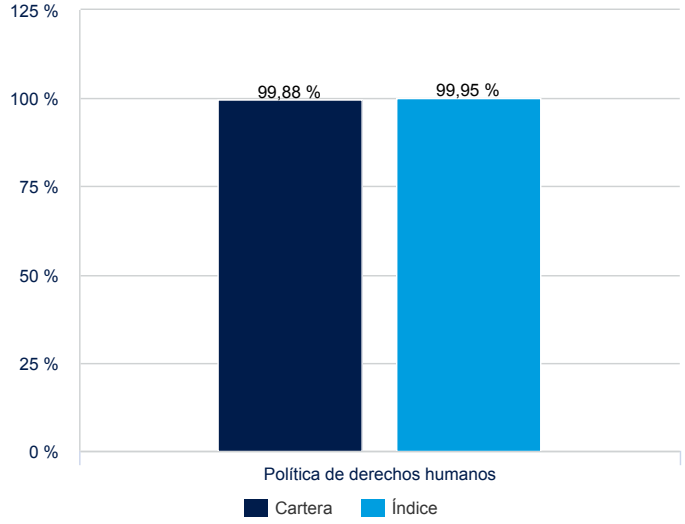
Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	100%	100%

GOBIERNO: Independencia de la Junta Directiva



Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	96,87%	99,80%

RESPETO A LOS DERECHOS HUMANOS: trabajo decente y libertad de asociación



Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	96,87%	99,80%

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

fuentes y definiciones

Huella de carbono : La intensidad de GEI de la cartera se determina calculando la media ponderada de la intensidad total de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por millón de euros de volumen de negocios de las empresas de la cartera (t/Millón de euros de volumen de negocios). El indicador PAI considera todas las inversiones, lo que significa que el denominador se determina teniendo en cuenta todas las inversiones de la entidad. Las ponderaciones de la cartera se ajustan para tener en cuenta la cobertura incompleta de los datos. Amundi ha revisado su metodología y publica la totalidad de las emisiones de alcance 3, aunque siguen existiendo posibles sesgos e imprecisiones en los datos de emisiones de alcance 3. Asimismo, cabe señalar que Amundi ha cambiado de proveedor de datos para el cálculo del EVIC.

Inversiones en empresas que no han tomado iniciativas para reducir sus emisiones de carbono : El alcance de las inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de carbono en la cartera se determina calculando la suma de las ponderaciones de las empresas que no han presentado un objetivo SBTi o CDP. El indicador PAI considera las inversiones pertinentes, lo que significa que el denominador se determina teniendo en cuenta únicamente las inversiones concernidas por el indicador. Las ponderaciones de la cartera se ajustan para tener en cuenta la cobertura incompleta de los datos.

Independencia del Consejo de Administración : porcentaje medio de consejeros independientes en el Consejo de Administración. Fuente: Refinitiv.

Indicador de respeto de los derechos humanos : porcentaje de empresas con una política que excluye el trabajo infantil forzoso u obligatorio, o que garantiza la libertad de asociación, aplicada universalmente e independientemente de las leyes locales. Fuente: Refinitiv.