CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

LU1530900841

RENTA VARIABLE | 31/10/2026

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 : 1 799,82 (EUR)
Activos : 318,66 (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

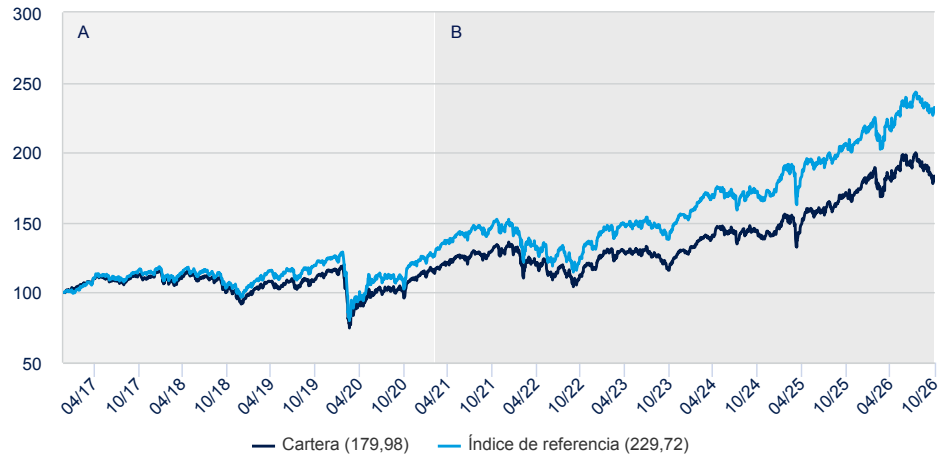
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

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 30/09/2026	3 meses 31/07/2026	1 año 31/10/2025	3 años 31/10/2023	3 años 29/10/2021	Desde el 22/12/2016
Cartera	2,88%	-4,92%	-6,70%	5,85%	15,36%	6,71%	6,14%
Índice	9,06%	-1,58%	-2,57%	11,96%	18,06%	9,27%	8,80%
Diferencia	-6,18%	-3,34%	-4,13%	-6,11%	-2,70%	-2,56%	-2,66%

[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	13,67%	12,46%	14,30%	16,27%
Volatilidad del índice	12,30%	11,98%	14,48%	17,24%
Ratio de información	-1,62	-0,82	-0,83	-0,76
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	3,30%	2,84%	2,85%	3,45%

* 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

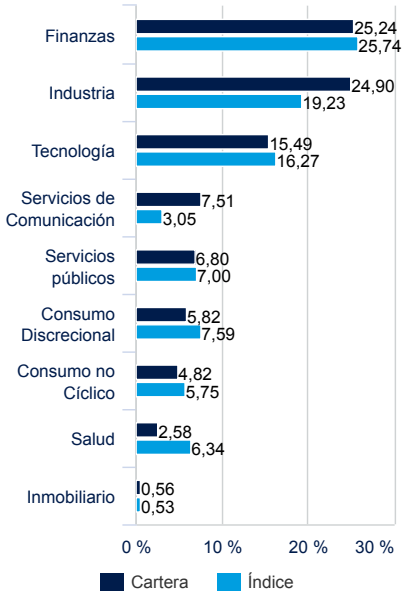
CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE

31/10/2026

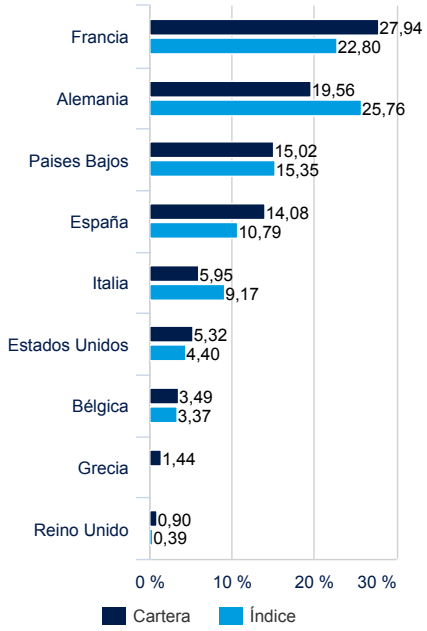
Composición de la cartera *(Fuente : Grupo Amundi)*

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

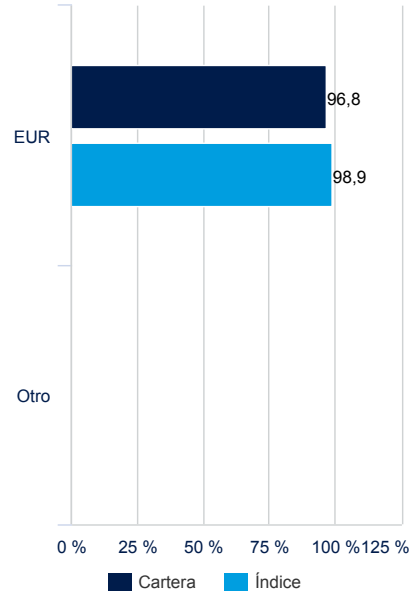


* En porcentaje del activo

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 €)	147,72	130,66
% Mediana + Pequena capitalizacion	23,27	25,80
% Grande capitalizacion	76,73	74,20
Por periodo de 12 meses adelante	13,77	14,07
Precio en libros	2,33	2,42
Precio en flujo de tesorería	10,83	10,99
Rentabilidad de los dividendos	3,00	3,02
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)	16,04	11,63
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)	9,13	7,43

Total emisores (excl activos liquido)	**43**
Activos líquidos en porcentaje del activo	**2,35%**

PRINCIPALES LÍNEAS
*(Fuente : Grupo Amundi) **

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
ASML HOLDING NV	Tecnología	9,02%	0,07%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finanzas	5,46%	3,16%
SCHNEIDER ELECT SE	Industria	4,33%	2,25%
SIEMENS AG-REG	Industria	4,05%	1,02%
IBERDROLA SA	Servicios públicos	3,91%	1,81%
SIEMENS ENERGY AG	Industria	3,87%	2,26%
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Servicios de Comunicación	3,61%	2,28%
KBC GROUP NV	Finanzas	3,49%	3,08%
INTESA SANPAOLO	Finanzas	3,49%	2,20%
PUBLICIS GROUPE SA	Servicios de Comunicación	2,94%	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

31/10/2026

EQUIPO DE INVERSION



Alexandre Blein

Gestor de cartera



Gaël Des Prez de la Morlais

Gestor de cartera

Comentario de gestión

Se confirman los primeros efectos concretos de El Niño: el Estado de Maharashtra reduce en un 10% el suministro de agua potable a los hogares, tras el monzón más débil de los últimos 10 años (-12,6% respecto a lo normal) y ha solicitado a las autoridades locales, incluida la de Mumbai, reducir de manera significativa el consumo de agua. Las fábricas deberán, en particular, reciclar y/o reutilizar cerca del 30% del agua que se les entregue. Dentro de nuestra cartera, Veolia está expuesta a la región: el grupo opera las plantas de tratamiento de agua de Bhandup y Panjrapur en Mumbai, que suministran el 60% de las necesidades de agua potable de la megalópolis (que cuenta con entre 22 y 26 millones de habitantes). Estas dos plantas tienen una capacidad respectiva de 2 mil millones l/día y 910 millones l/día, lo que equivale a 1.000 piscinas olímpicas cada día.
El mes de octubre de 2026 estuvo marcado por un nuevo aumento de los precios de la energía, vinculado a las tensiones en el estrecho de Ormuz y, de manera más general, en la península arábiga. La inflación tampoco se quedó atrás, mientras que los indicadores de actividad se mantuvieron bien orientados, impulsados principalmente en Estados Unidos por la inversión empresarial y el consumo de los más ricos. Los bancos centrales mantuvieron sus tasas de interés sin cambios, permitiendo que las tasas a largo plazo se relajaran a finales de mes, aunque esta relajación también se produjo como reacción a las preocupaciones sobre la rentabilidad de las inversiones relacionadas con la inteligencia artificial y a la fuerte corrección de los sectores vinculados a ella.
El MSCI EMU cae cerca de un 1,6%, penalizado principalmente por los valores financieros, entre ellos Banco Santander (-17%) que sufre por el resultado inesperado de las elecciones brasileñas, pero también por los valores tecnológicos relacionados con la inteligencia artificial y los semiconductores (ASML -11%, Nebius -33%).
En este entorno, CPR Invest Climate Action Euro cae más de un 4,8%, debido a su exposición tanto a los valores bancarios, que siguen siendo poco caros en términos absolutos dada la recuperación de su rentabilidad, como a los valores industriales relacionados con la electrificación de la economía.
A principios de mes, arbitramos parte de nuestra exposición en ASML hacia Infineon, ya que los valores de semiconductores se vieron penalizados mucho más fuertemente que el resto del mercado. A finales de mes, tomamos beneficios en Publicis, para volver a Schneider tras la fuerte corrección del valor relacionada con su oferta sobre PTC.
Este mes de octubre ha sido particularmente difícil en términos de rendimiento, pero marca, a nuestro entender, el punto culminante de la conjunción de la desconfianza sobre la transición y el aumento de los valores ligados a las energías fósiles. Si bien la temática climática es puntualmente dejada de lado por los inversores, la realidad de la necesidad de adaptarse a un mundo cambiante debería imponerse progresivamente.
El planeta no tiene necesariamente muchas ocasiones para alegrarse de los acontecimientos políticos que animan el mundo. La sorpresiva elección de Lula en Brasil ha tenido consecuencias financieras poco halagüeñas, entre la fuerte corrección de la bolsa brasileña y la depreciación significativa del real. Sin embargo, se puede esperar que a la Amazonía le vaya mejor: el regreso del objetivo de "deforestación cero", el fortalecimiento de los controles y la reactivación del Fondo Amazonía deberían reducir significativamente la presión sobre la zona y la pérdida de biodiversidad. El país no debería salir peor parado, sobre todo porque un poder legislativo de mayoría liberal y conservadora debería limitar el aumento de los déficits.

CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

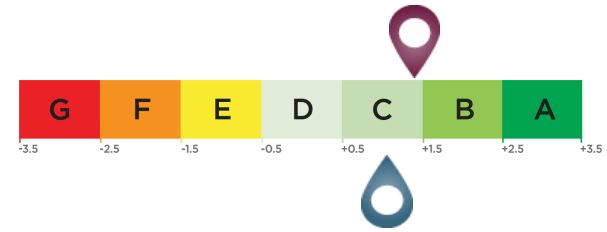
RENTA VARIABLE

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: MSCI EMU Net Total Return



Puntuación de la cartera: 1,38

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: 1,03

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]	99,82%	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

31/10/2026

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)



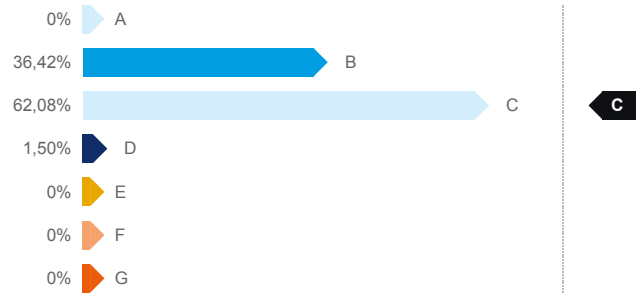
Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

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	1,27	0,92
S Score	1,20	0,92
G Score	0,97	0,67
ESG Score	1,38	1,04
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 : **31/08/2026**

[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.

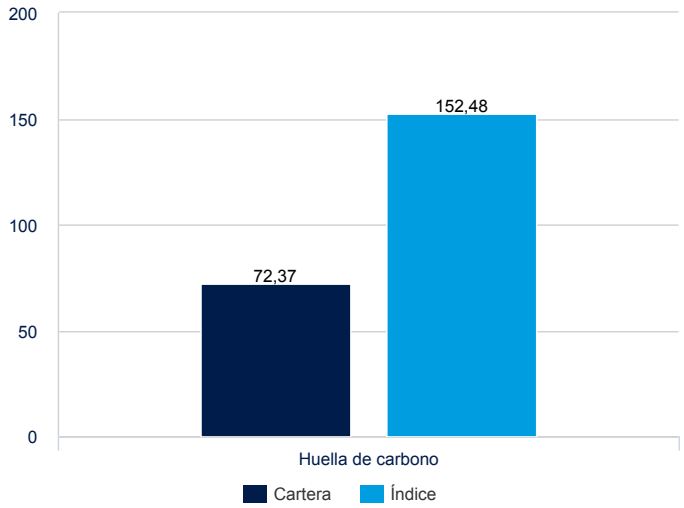
CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - A EUR - ACC

RENTA VARIABLE 31/10/2026

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.

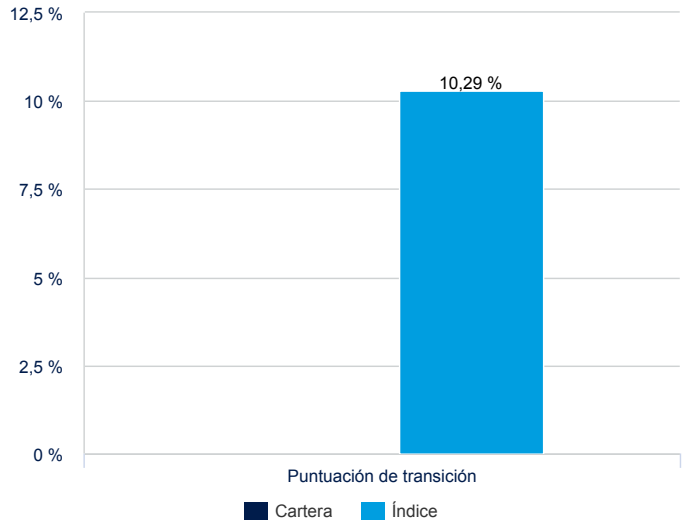
MEDIO AMBIENTE:Intensidad de carbono



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

Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	99,98%	99,82%

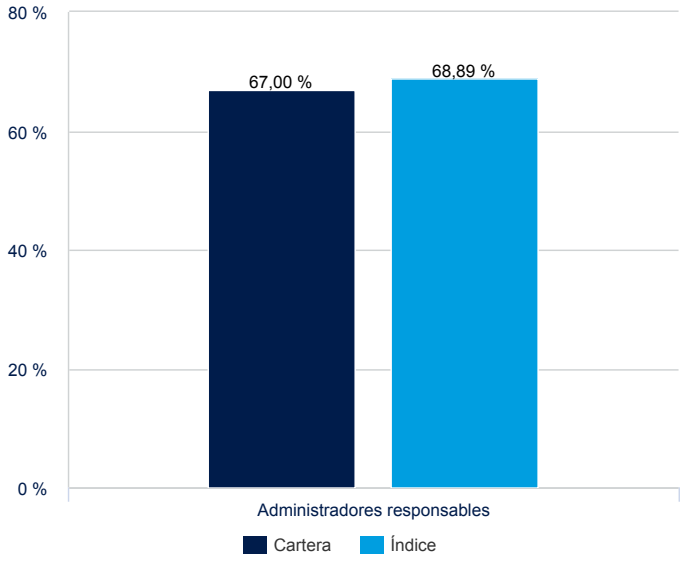
T2 - PAI4 - Carbon Reduction Target



PAI T2.4 Carbon Reduction Target - Disclaimer

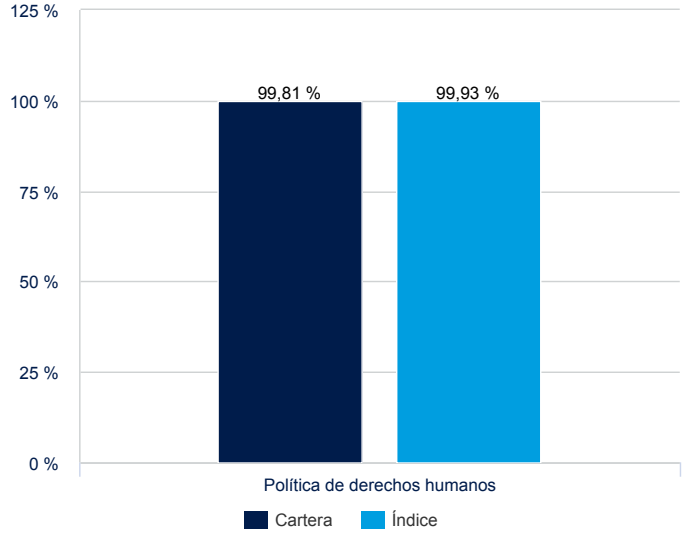
Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	100%	100%

GOBIERNO: Independencia de la Junta Directiva



Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	98,14%	99,92%

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



Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	98,14%	99,92%

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.