CPR INVEST - CLIMATE ACTION - R EUR - ACC

LU1902444238

RENTA VARIABLE 30/09/2026

CARACTERISTICA *(Fuente : Grupo Amundi)*

Fecha de creación del compartimento : 07/12/2018
Forma jurídica : SICAV Luxemburguesa
Norma europea : UCITS IV
AMF clasificación : -
Indice Reference : 100% MSCI ACWI
Eligible para el PEA : No
Moneda : EUR
Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU1902444238
Código Bloomberg : CPRCREA 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 : 225,76 (EUR)
Activos : 1 771,37 (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 :
1,36%
Comisión de rentabilidad : Sí

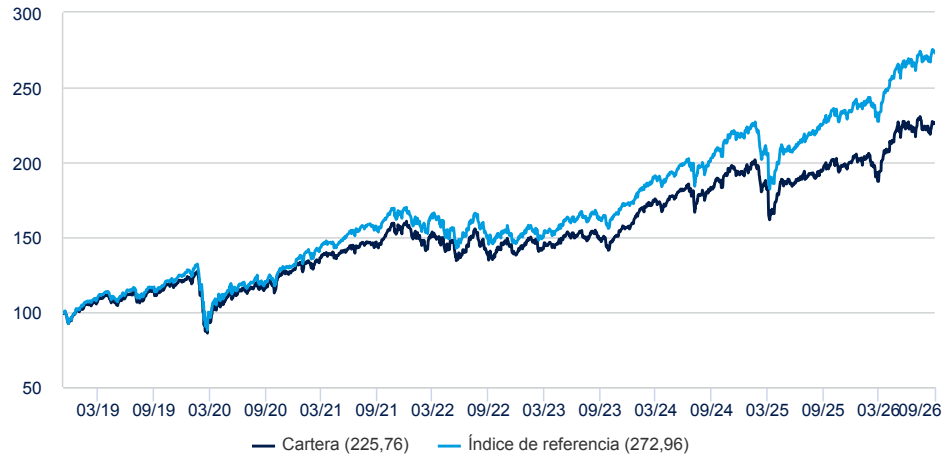
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION *(Fuente : Grupo Amundi)*

El objetivo del Compartimento es superar a los mercados mundiales de renta variable a largo plazo (un mínimo de cinco años) mediante la inversión en renta variable internacional 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.

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 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 07/12/2018
Cartera	13,15%	1,18%	-0,19%	15,24%	14,86%	9,42%	10,98%
Índice	16,87%	1,13%	2,27%	20,78%	18,88%	12,02%	13,70%
Diferencia	-3,73%	0,05%	-2,46%	-5,54%	-4,01%	-2,60%	-2,73%

[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	4,02%	22,13%	13,50%	-12,61%	22,84%	7,40%	26,51%	-	-	-
Índice	7,86%	25,33%	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	28,93%	-	-	-
Diferencia	-3,84%	-3,20%	-4,57%	0,41%	-4,70%	0,75%	-2,42%	-	-	-

[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	12,76%	12,90%	13,30%	15,50%
Volatilidad del índice	10,48%	12,01%	12,75%	14,98%
Ratio de información	-1,40	-1,19	-0,78	-0,81
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	4,14%	3,61%	3,49%	3,39%

* 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

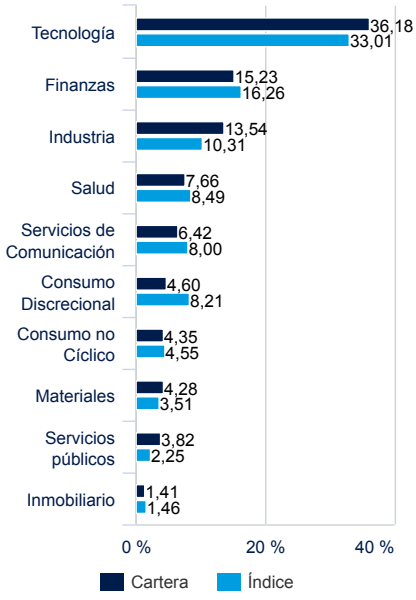
CPR INVEST - CLIMATE ACTION - R EUR - ACC

RENTA VARIABLE

30/09/2026

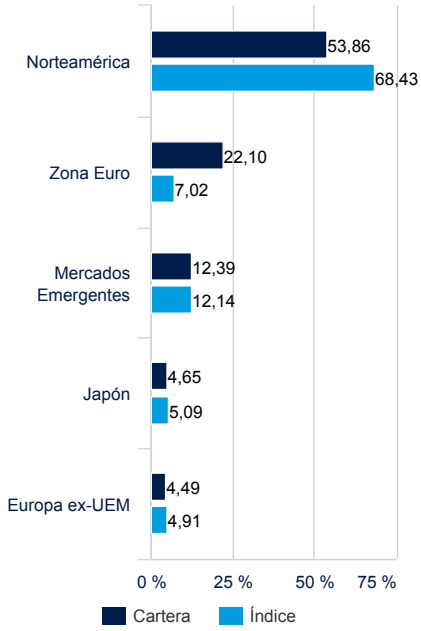
Composición de la cartera *(Fuente : Grupo Amundi)*

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

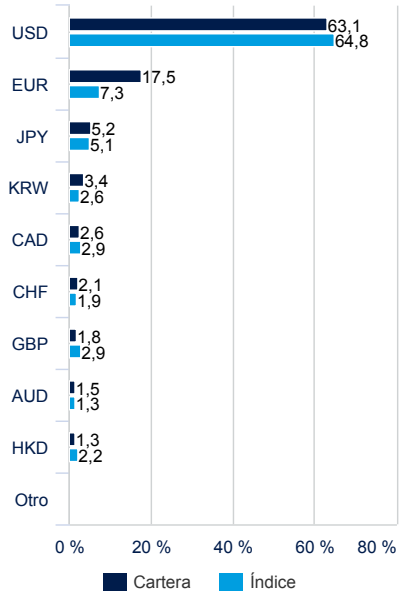


* En porcentaje del activo

DESGLOSE POR 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 €)	958,10	946,27
% Mediana + Pequena capitalizacion	25,20	29,08
% Grande capitalizacion	74,80	70,92
Por periodo de 12 meses adelante	15,62	16,31
Precio en libros	3,68	3,65
Precio en flujo de tesorería	15,15	15,03
Rentabilidad de los dividendos	1,66	1,62
Incremento anualizado del beneficio por acción (n/n+2)	20,39	18,55
Incremento anualizado del beneficio (n/n+2)	15,58	13,95

Total emisores (excl activos liquido)	**81**
Activos líquidos en porcentaje del activo	**1,32%**

PRINCIPALES LÍNEAS
*(Fuente : Grupo Amundi) **

	Sector	Peso	Diferencia/Cartera
NVIDIA CORP	Tecnología	5,39%	0,31%
MICROSOFT CORP	Tecnología	5,12%	1,63%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Tecnología	4,35%	4,35%
APPLE INC	Tecnología	3,81%	-0,89%
ALPHABET INC CL A	Servicios de Comunicación	3,72%	1,77%
SAMSUNG ELECTRONICS	Tecnología	3,42%	2,50%
BROADCOM INC	Tecnología	2,60%	1,04%
ADVANCED MICRO DEVICES	Tecnología	2,18%	1,22%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Finanzas	1,79%	1,67%
TJX COMPANIES INC	Consumo Discrecional	1,76%	1,61%

* 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 - R EUR - ACC

RENTA VARIABLE

30/09/2026

EQUIPO DE INVERSION

Alexandre Blein

Gestor de cartera

Yasmine De Bray

Gestor de cartera

Comentario de gestión

Durante el período, los mercados de acciones demostraron una notable resiliencia, superando el aumento de los precios del petróleo, las tensiones geopolíticas y el incremento de los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense, cuyo tipo a diez años superó brevemente el umbral del 5 %. Ante una inflación persistente, la Reserva Federal y varios otros bancos centrales mantuvieron una orientación restrictiva, provocando episodios de volatilidad y una inclinación de las curvas de tipos. Sin embargo, el crecimiento de los beneficios, la abundancia de liquidez y la falta de alternativas verdaderamente atractivas continuaron respaldando los índices bursátiles.

El avance de los mercados se mantuvo concentrado en un número limitado de valores, liderado por las megacapitalizaciones tecnológicas y el entusiasmo persistente en torno a la inteligencia artificial. Los valores de semiconductores se mostraron volátiles, penalizados por expectativas especialmente exigentes, mientras que los softwares, la ciberseguridad y algunos hyperscalers se beneficiaron de señales de aceleración en la adopción. Las considerables inversiones dedicadas a los centros de datos siguen creando potentes vientos de cola para la electrificación, las redes eléctricas y las infraestructuras energéticas.
Se produjo cierta rotación a favor de la salud, los bancos y los materiales. El sector financiero debería beneficiarse del mantenimiento prolongado de los tipos de interés en niveles elevados, aunque las fragilidades presupuestarias europeas imponen un enfoque selectivo. Los productores de cobre y los grupos mineros, por su parte, están respaldados por la perspectiva de una oferta duraderamente restringida. Por el contrario, los valores sensibles a la duración, los servicios públicos, las sociedades inmobiliarias y algunos industriales han sufrido presiones. Las empresas de consumo discrecional y la industria automovilística europea siguen siendo vulnerables al aumento de los precios del petróleo, al elevado nivel de los costes y a la intensificación de la competencia china.

La inteligencia artificial sigue siendo el principal motor del mercado. Las inversiones en centros de datos, la nube y las infraestructuras de computación continúan a un ritmo sostenido, beneficiando a los hyperscalers, a ciertas empresas de semiconductores, a los proveedores de soluciones de ciberseguridad, así como a las compañías expuestas a la electrificación y a las redes eléctricas. Sin embargo, las expectativas se sitúan ahora en niveles especialmente elevados, mientras que el avance de los mercados sigue impulsado por un círculo restringido de empresas, creando un entorno cada vez más propicio para tomas de beneficios puntuales.

En septiembre, el fondo superó a su índice de referencia. Las financieras constituyeron el principal motor de la superación durante el mes. Eurobank ganó un 8 %, beneficiándose de la reincorporación de Grecia en los índices europeos, lo que reavivó el interés de los inversores por el sector bancario del país. Por el contrario, Bank of America lastró el rendimiento tras emitir una advertencia sobre sus ingresos, sin poner en entredicho la contribución globalmente positiva del sector.
La tecnología también aportó una contribución sustancial, principalmente gracias a los semiconductores. TSMC avanzó un 10 % tras publicar resultados superiores a las expectativas y ofrecer perspectivas alentadoras respecto al aumento de su capacidad de producción de cara a 2027. AMD también apoyó el rendimiento gracias a sólidos resultados. Los valores industriales aportaron una contribución más modesta, pero igualmente positiva, gracias al buen comportamiento de Eaton, Johnson Controls y Hitachi. El segmento sigue beneficiándose del fuerte apoyo estructural de la electrificación.
En cambio, dentro de los servicios de comunicación, Orange se vio penalizada por un crecimiento débil en Francia y por las persistentes preocupaciones en torno a su endeudamiento y la intensidad de la competencia. La ausencia de exposición de la cartera a Meta, cuyo valor se disparó un 29 %, también supuso un freno relativo. Los segmentos más defensivos del mercado, en particular el consumo básico y los servicios públicos, sufrieron por el repunte de los tipos de interés. Paralelamente, en el consumo discrecional, las caídas de Home Depot (-10 %) y de CATL (-19 %) lastraron el rendimiento.

Durante el mes, cerramos nuestra posición en CSG dentro del segmento de defensa. También tomamos beneficios en Applied Materials y reasignamos el capital a Tokyo Electron, manteniendo así nuestra exposición a los fabricantes de equipos de semiconductores y aprovechando un punto de entrada que considerábamos más atractivo. Reducimos nuestras posiciones en Hitachi y Oracle, y aligeramos sensiblemente en Palo Alto por razones de valoración y control de riesgos, al tiempo que reforzamos Alphabet.
En el sector financiero, la venta de BNP Paribas y la reducción de Société Générale permitieron financiar un refuerzo en ING. Esta operación refleja una voluntad deliberada de reducir nuestra exposición a Francia, teniendo en cuenta el entorno actual. También reforzamos Eaton e iniciamos una posición en Fresenius, cuyo perfil defensivo y visibilidad sobre las perspectivas de beneficios valoramos positivamente.

El principal obstáculo para el avance de los mercados sigue siendo la persistencia de tipos de interés elevados. Las presiones inflacionistas ligadas a los precios de la energía, junto con el aumento de las preocupaciones presupuestarias, continúan ejerciendo presión sobre los rendimientos de la deuda. Este entorno penaliza a los valores de larga duración, los servicios públicos, las sociedades inmobiliarias y las empresas cuyas perspectivas dependen especialmente de un acceso fácil a la financiación.
La cartera sigue orientada hacia el crecimiento y los valores cíclicos, impulsada por fuertes convicciones en los semiconductores, la industria y la electrificación. Continuamos adoptando un enfoque disciplinado en materia de valoración, al tiempo que mostramos una mayor selectividad, en particular en los softwares y la ciberseguridad.

CPR INVEST - CLIMATE ACTION - R EUR - ACC

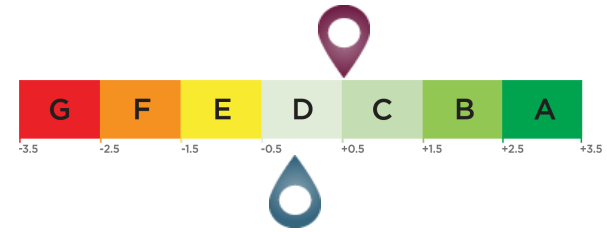
RENTA VARIABLE

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: 100% MSCI ACWI



Puntuación de la cartera: 0,50

Puntuación del universo de inversión ESG[1]: -0,10

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi[2]	100,00%	99,76%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG[3]	98,96%	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 - R 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)

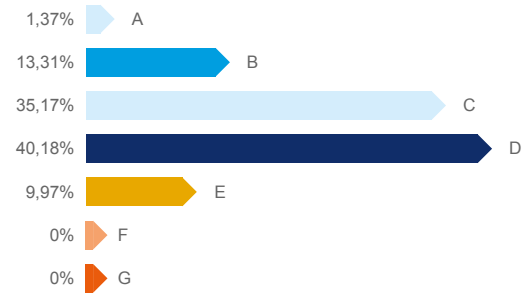
Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

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 ACWI

Portfolio Breakdown - ESG Rating



C

Puntuaciones y calificaciones ESG

	Cartera	Índice
E Score	0,70	0,25
S Score	0,40	-0,15
G Score	0,15	-0,34
ESG Score	0,50	-0,10
ESG Rating c.	C	D

Average ESG score of the adjusted index for the Top 70% 0,34

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

Número de emisores	82
% 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 - R EUR - ACC

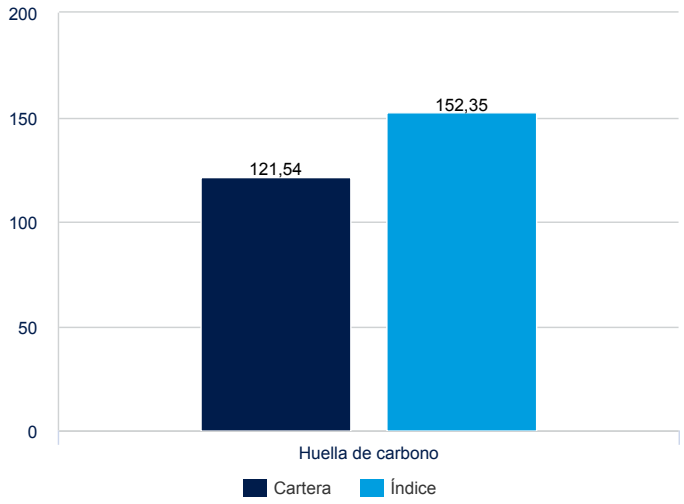
RENTA VARIABLE

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.

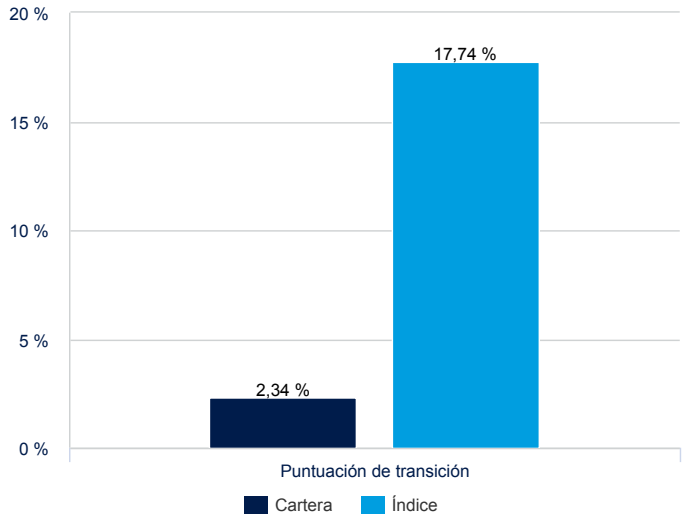
MEDIO AMBIENTE:Intensidad de carbono



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

Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	99,52%	99,18%

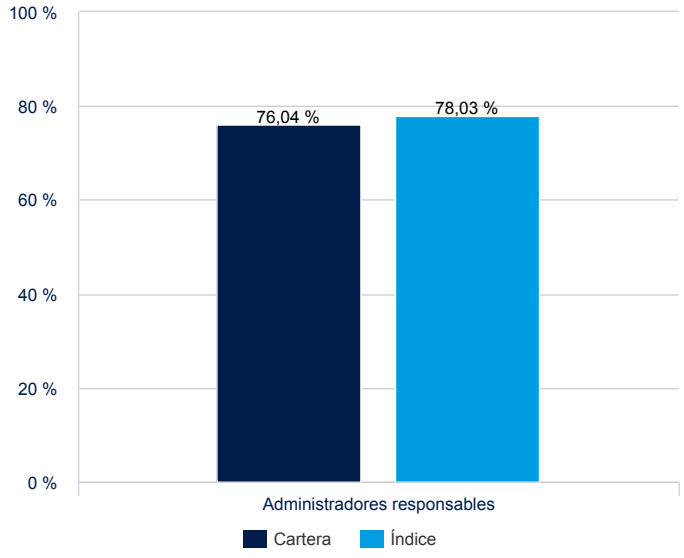
T2 - PAI4 - Carbon Reduction Target



PAI T2.4 Carbon Reduction Target - Disclaimer

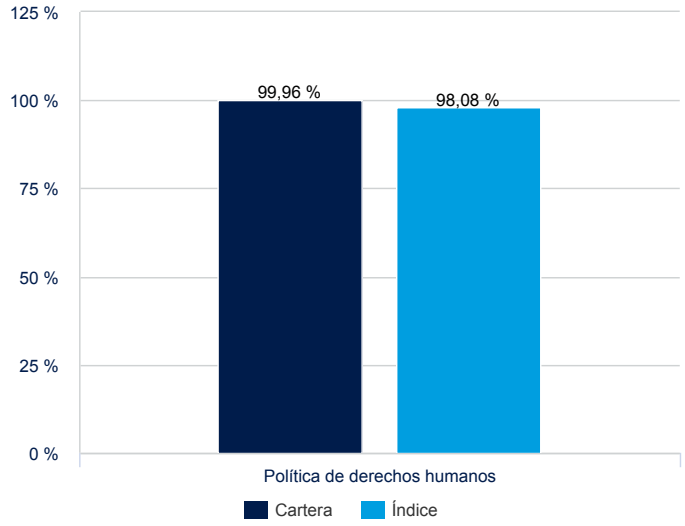
Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	100%	100%

GOBIERNO: Independencia de la Junta Directiva



Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	97,58%	99,48%

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



Tasa de cobertura (cartera / índice de referencia)	97,58%	99,48%

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.