

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 11/10/2018
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference :
 100% MSCI EM (EMERGING MARKETS)
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
 Capitalisation
Code ISIN : LU1811398467
Code Bloomberg : CPIGEAE LX
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

CHIFFRES CLES (Source : Groupe Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 180,24 (EUR)
Actif géré : 56,49 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur :
 CACEIS Bank, Luxembourg Branch /

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 16:00
VL d'exécution : J-1
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :
 J+2 / J+2
Minimum 1ère souscription :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :
 5,00% / 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
 2,10%
Commission de surperformance : Oui

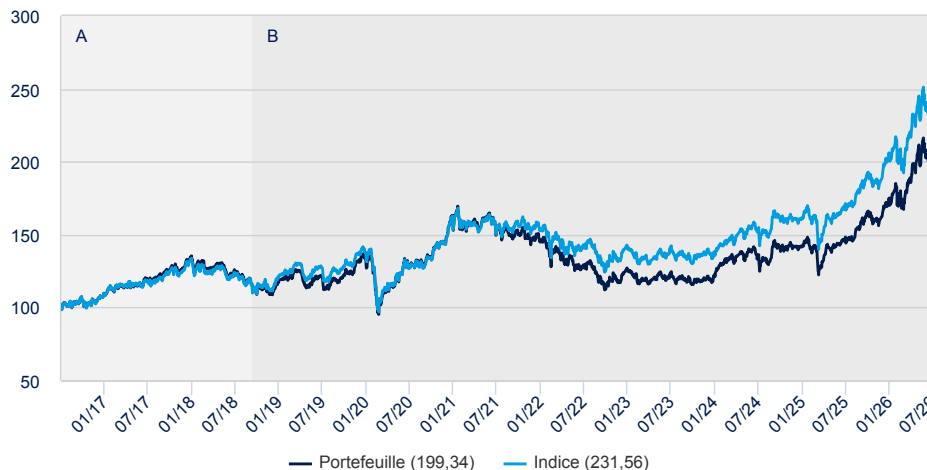
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

Investi en actions des pays émergents, le fonds a pour objectif de gestion de rechercher sur le long terme - minimum 5 ans - une performance supérieure à l'évolution de l'indice MSCI Emerging Market. Le portefeuille final est composé d'une centaine de titres de tous secteurs et toutes capitalisations des pays émergents. Le processus d'investissement consiste à définir un mode de sélection des titres en fonction des régimes de marchés détectés.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 (Source : Fund Admin)



A : Simulation based on the performance from September 24, 2015 to October 10, 2018 of CPR GEAR Emergents - Part P, French Fund absorbed by CPR Invest - GEAR Emerging - A - Acc on October 11, 2018.
 B : Performance of CPR Invest - GEAR Emerging - A - Acc since its launch date.

PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) *

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 30/06/2026	3 mois 30/04/2026	1 an 31/07/2025	3 ans 31/07/2023	5 ans 30/07/2021	10 ans 29/07/2016	Depuis le 25/09/2015
Portefeuille	22,55%	-4,04%	7,37%	34,86%	16,99%	5,51%	7,26%	7,65%
Indice	22,53%	-3,68%	6,87%	35,73%	17,63%	8,67%	8,87%	9,37%
Ecart	0,01%	-0,36%	0,50%	-0,87%	-0,64%	-3,16%	-1,61%	-1,71%

* Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) *

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	14,96%	16,47%	3,86%	-20,71%	-0,62%	13,37%	18,64%	-13,18%	21,84%	13,71%
Indice	17,76%	14,68%	6,11%	-14,85%	4,86%	8,54%	20,60%	-10,26%	20,59%	14,51%
Ecart	-2,80%	1,78%	-2,25%	-5,86%	-5,48%	4,83%	-1,96%	-2,92%	1,25%	-0,80%

* Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) *

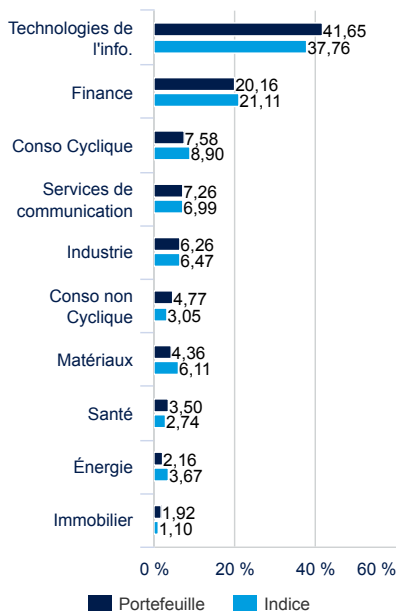
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	19,67%	16,57%	15,75%	17,04%
Volatilité de l'indice	20,26%	16,51%	15,97%	17,10%
Ratio d'information	-0,42	-0,25	-1,10	-0,68
Tracking Error ex-post du portefeuille	2,53%	2,84%	2,87%	2,53%

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

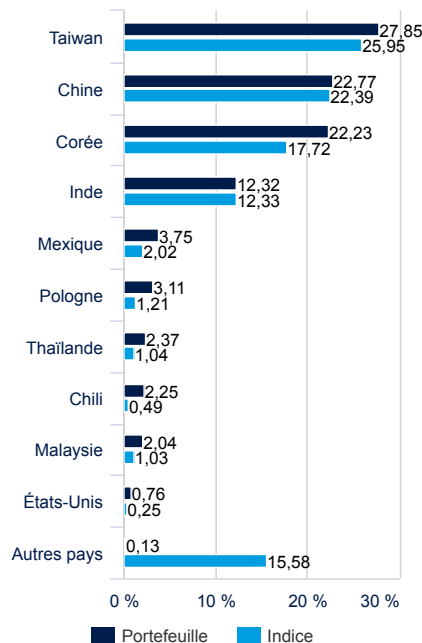
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

REPARTITION GEOGRAPHIQUE

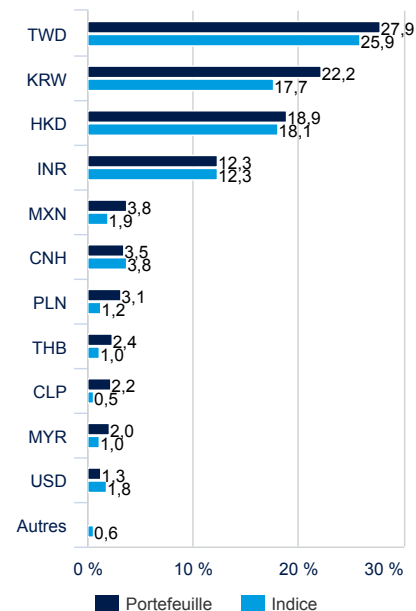
(Source : Groupe Amundi)



Portefeuille Indice

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



Portefeuille Indice

** En pourcentage de l'actif – avec couverture de change

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)

% Moyenne + Petite capitalisation

% Grande capitalisation

PER annuel anticipé

Prix sur actif net

Prix sur cashflow

Taux de rendement (en %)

Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)

Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	364,33	448,23
% Moyenne + Petite capitalisation	43,79	32,31
% Grande capitalisation	56,21	67,69
PER annuel anticipé	9,53	10,68
Prix sur actif net	1,93	2,36
Prix sur cashflow	9,91	11,16
Taux de rendement (en %)	2,44	2,18
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	19,80	24,11
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	16,31	17,09

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

180

Liquidités en % de l'actif

0,19%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologies de l'info.	9,38%	-5,54%
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies de l'info.	6,72%	0,72%
SK HYNIX INC	Technologies de l'info.	6,06%	1,53%
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	2,78%	-0,52%
SAMSUNG ELECT-PFD	Technologies de l'info.	1,83%	1,08%
MEDIATEK INC	Technologies de l'info.	1,80%	0,52%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Conso Cyclique	1,72%	-0,41%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Technologies de l'info.	1,60%	0,83%
IND & COMM BK OF CHINA-H	Finance	1,51%	0,95%
ASPEED TECHNOLOGY INC	Technologies de l'info.	1,46%	1,34%

* Hors OPC

EQUIPE DE GESTION

**Cyrille Collet**

Responsable de la gestion actions quantitatives

**Vincent Formery**

Gérant de portefeuille

**Alexandre Burgues**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Performance

Sur le mois de juillet 2026, la performance de l'indice MSCI Marchés Émergents est de -3,68%, sous-performant l'indice MSCI Monde à -0,12%. Parmi les marchés émergents, l'Indonésie affiche la meilleure performance à +10,47%, suivie de la Chine à +8,31%, la République tchèque à +8,03%, la Pologne à +9,50% et le Brésil à +5,71%. En revanche, la Corée recule fortement à -17,63%, Taiwan à -5,99% et la Turquie à -3,54%. Performances exprimées en euros.

Faits marquants sur le mois

L'indice MSCI des marchés émergents a enregistré une nouvelle baisse mensuelle en juillet, sous-performant le S&P500 ainsi que les marchés développés, quasi stables. Le principal facteur négatif a été le déboulement des positions sur la thématique intelligence artificielle/semiconducteurs, concentrée en Corée du Sud et, dans une moindre mesure, à Taïwan. Ce recul a été motivé par des préoccupations fondamentales telles que la pérennité des investissements en intelligence artificielle, les défis de financement et de monétisation, ainsi que l'impact de la concurrence chinoise. La volatilité résultante des titres liés à l'intelligence artificielle a été amplifiée par un fort désengagement des positions, notamment des fonds de couverture et des fonds négociés à effet de levier en Corée. Vers la fin du mois, il est apparu que ce désendettement avait atteint son terme, entraînant un rebond marqué le dernier jour du mois. Un autre vent contraire notable provenait de la ré-escalade du conflit au Moyen-Orient, qui a mis fin au cessez-le-feu conclu en juin, aggravée par un blocus en mer Rouge.

Bilan des principales positions sur le mois

Sur le mois de juillet 2026, la performance du fonds est de -3.96%, celle de l'indice de référence de -3.68%. L'analyse des sources de performances relatives montre un effet sectoriel négatif, en dépit d'une bonne contribution des services aux collectivités et matériaux, avec un impact négatif dans les secteurs technologie et industries. L'effet pays a été positif, notamment grâce à la contribution favorable de la Corée du Sud et de la Pologne, contrebalancée par une influence négative du Brésil. Le facteur Blend a eu un effet négatif avec une contribution d'environ -1,03%, tandis que le facteur Défensif a contribué positivement à hauteur de +0,41%. L'effet taille de capitalisation a été positif.

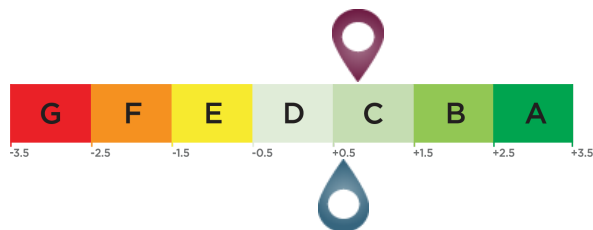
Parmi les principales contributions figurent Samsung Electro-Mechanics (-43,5%, sous-pondéré), Yageo (-56,9%, sous-pondéré), Industrial and Commercial Bank of China H (+16,1%, surpondéré) et Meritz Financial Group (+26,8%, surpondéré). À l'inverse, SK hynix (-30%, surpondéré), SK (-27,9%, surpondéré), Gold Circuit Electronics (-35,3%, surpondéré) et Taiwan Semiconductor Manufacturing (-1,4%, sous-pondéré) ont pénalisé la performance.

Perspectives pour le mois suivant

Amundi anticipe un marché toujours dominé par la volatilité géopolitique et l'incertitude liée au pétrole. À court terme, le principal risque demeure la persistance de prix du brut élevés, impactant l'inflation et la politique monétaire. La vision centrale privilégie un régime instable avec des données heurtées, où les banques centrales géreront des tensions temporaires. La croissance sera modeste et inégale selon les régions : l'Europe bénéficie d'un meilleur mix réformes-investissements-confiance, les États-Unis restent solides mais plus sensibles aux taux, la Chine exige une prudence accrue, tandis que le Japon et certains émergents affichent des fondamentaux attractifs. En actions, la rotation sectorielle et la sélectivité s'intensifient, avec un éloignement des méga-cap technologiques vers des secteurs défensifs ou cycliques. Aux États-Unis, la prudence s'impose du fait des valorisations élevées et de la concentration du marché, favorisant les indices équilibrés. En Europe, le scénario s'améliore grâce aux réformes et investissements, avantagant secteurs financiers, industriels et utilities. Le Japon et les marchés émergents conservent un profil favorable, même si la Chine reste sous surveillance. La posture globale privilégie une approche modérément pro-risk, basée sur la diversification, les bilans solides et les modèles résilients, avec une sélectivité régionale et sectorielle accrue au profit de l'Europe, du Japon et de certains émergents face aux États-Unis.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: MSCI Emerging Markets

Score du portefeuille d'investissement: 0,79

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,62**Couverture ESG (source: Amundi) ***

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	99,54%	99,66%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,60%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

Lexique ESG**Critères ESG**

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)

Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.