

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 : LU1811398624
Code Bloomberg : CPIGEIE 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) : 201,15 (EUR)
Actif géré : 58,69 (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 : 100000 Euros
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 :
 1,11%
Commission de surperformance : Oui

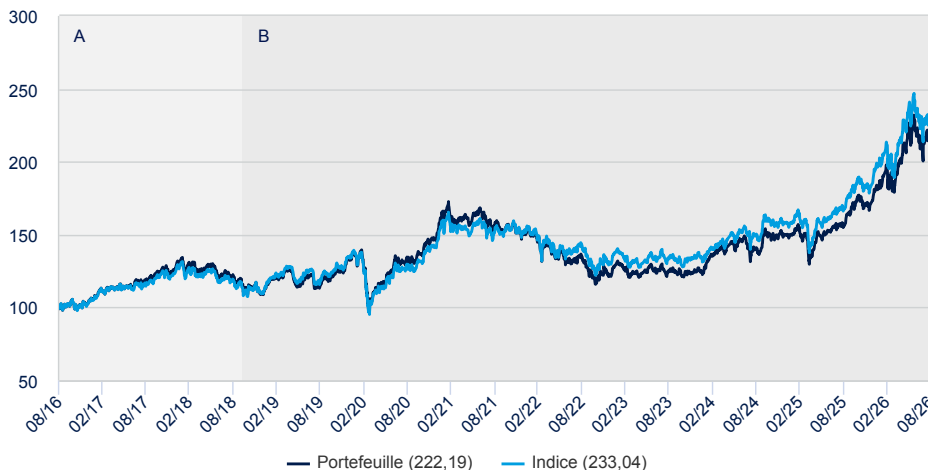
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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 I, French Fund absorbed by CPR Invest - GEAR Emerging - I - Acc on October 11, 2018.

B : Performance of CPR Invest - GEAR Emerging - I - Acc since its launch date.

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

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
31/12/2025	31/07/2026	29/05/2026	29/08/2025	31/08/2023	31/08/2021	31/08/2016	25/09/2015	
Portefeuille	27,95%	3,81%	0,83%	43,56%	21,30%	7,00%	8,31%	8,94%
Indice	25,45%	2,38%	-0,77%	40,31%	20,46%	8,53%	8,82%	9,53%
Ecart	2,50%	1,42%	1,59%	3,24%	0,84%	-1,53%	-0,52%	-0,59%

* 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	16,10%	17,64%	4,85%	-19,97%	0,32%	14,18%	19,75%	-12,37%	22,64%	14,75%
Indice	17,76%	14,68%	6,11%	-14,85%	4,86%	8,54%	20,60%	-10,26%	20,59%	14,51%
Ecart	-1,66%	2,95%	-1,26%	-5,11%	-4,54%	5,64%	-0,85%	-2,11%	2,06%	0,24%

* 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) *

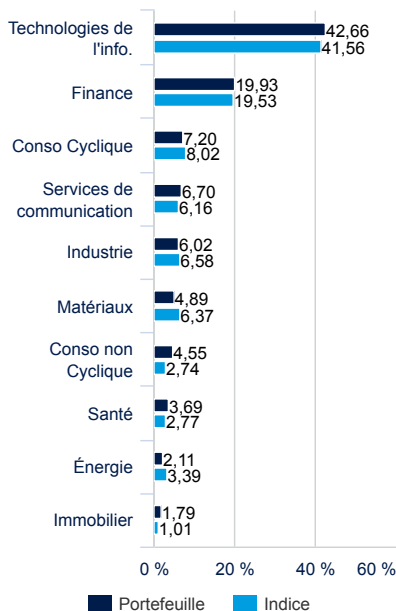
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	20,77%	16,96%	15,90%	17,12%
Volatilité de l'indice	21,03%	16,77%	16,05%	17,15%
Ratio d'information	0,88	0,23	-0,55	-0,25
Tracking Error ex-post du portefeuille	2,74%	2,89%	2,86%	2,51%

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

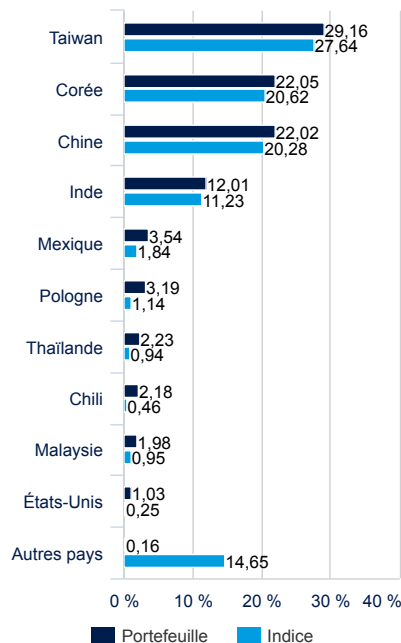
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

REPARTITION GEOGRAPHIQUE

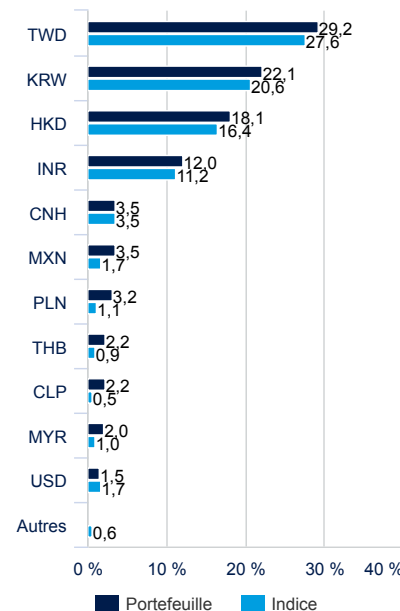
(Source : Groupe Amundi)



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 €)	340,27	440,97
% Moyenne + Petite capitalisation	41,74	31,45
% Grande capitalisation	58,26	68,55
PER annuel anticipé	9,43	10,13
Prix sur actif net	2,02	2,34
Prix sur cashflow	9,98	10,60
Taux de rendement (en %)	2,41	2,25
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	20,68	21,48
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	17,57	17,43

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

180

Liquidités en % de l'actif

0,00%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologies de l'info.	9,05%	-6,21%
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies de l'info.	6,62%	-0,47%
SK HYNIX INC	Technologies de l'info.	5,87%	0,49%
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	2,53%	-0,36%
MEDIATEK INC	Technologies de l'info.	1,93%	0,46%
SAMSUNG ELECT-PFD	Technologies de l'info.	1,78%	0,90%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Conso Cyclique	1,61%	-0,36%
ASPEED TECHNOLOGY INC	Technologies de l'info.	1,57%	1,44%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Technologies de l'info.	1,56%	0,77%
IND & COMM BK OF CHINA-H	Finance	1,46%	0,96%

* 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

En août 2026, l'indice MSCI Marchés Emergents réalise une performance de +2,38%, surperformant l'indice MSCI Monde qui progresse de +1,60%. Les indices des principaux pays émergents affichent des tendances contrastées, avec plusieurs marchés en hausse notable. Parmi eux, l'Afrique du Sud affiche la meilleure performance à +10,32%, suivie de la Turquie à +7,01%, de Taïwan à +5,40%, de la Corée à +4,88% et de la Pologne à +4,04%. La République tchèque progresse de +1,93%, le Chili de +1,54%, tandis que la Hongrie est stable. En revanche, plusieurs pays enregistrent une baisse, notamment les Philippines à -8,24%, la Thaïlande à -2,91%, le Brésil à -2,36%, la Chine et l'Inde à -1,29%, le Mexique à -1,03% et l'Indonésie à -0,91%. Performances exprimées en euros.

Faits marquants sur le mois

La performance mensuelle des marchés émergents est redevenue positive en août, après deux mois consécutifs de baisse. Les marchés émergents ont surperformé l'indice S&P 500 ainsi que les marchés développés. Cette reprise a été largement portée par un rebond en Corée et à Taïwan. En Corée notamment, le dénouement massif de positions principalement détenues par des fonds spéculatifs et des ETFs à effet de levier semble s'être achevé. Les marchés ont regagné confiance dans le développement de l'intelligence artificielle, soutenu par des dépenses en capital continues, des prévisions de revenus solides lors de la saison des résultats du deuxième trimestre, et des plans de retour aux actionnaires des grands acteurs coréens de la mémoire. En particulier, l'annonce d'une hausse record du chiffre d'affaires annuel de Nvidia a renforcé les perspectives à long terme de l'infrastructure liée à l'intelligence artificielle en Asie du Nord, signalant une dépense soutenue des hyperscalers.

Bilan des principales positions sur le mois

En août 2026, la performance du fonds est de +3,81%, celle de l'indice de référence à +2,38%. L'analyse des sources de performances relatives révèle un effet sectoriel neutre, avec une sélection favorable dans les secteurs technologie et santé, mais défavorable dans matériaux et énergie. L'effet pays est positif grâce à une bonne contribution du Canada et du Brésil, mais négatif pour l'Arabie Saoudite et l'Afrique du Sud. Le facteur Alpha Blend apporte une contribution positive de +0.93% tandis que le facteur Alpha Défensif est neutre. L'effet taille de capitalisation reste négligeable.

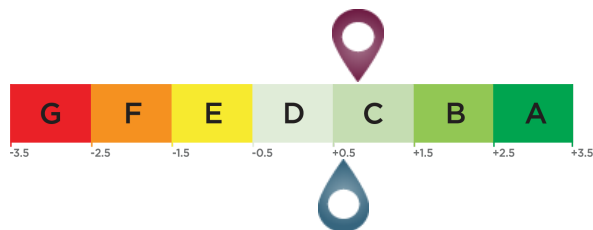
Parmi les titres, nous notons des contributions positives de King Slide Works (surpondéré +82.9%), Aura Minerals (surpondéré +53,1%), Gold Circuit Electronics (surpondéré +48,3%) et Aspeed Technology (surpondéré +11,6%). A l'inverse, Anglogold Ashanti (sous-pondéré -47,2%), Hengan International Group (surpondéré -11,6%) et Gold Fields (sous-pondéré -39, 9%) ont pénalisé la performance.

Perspectives pour le mois suivant

Le contexte de marché actuel est marqué par des ruptures structurelles multiples, dépassant la traditionnelle fin de cycle. Tensions géopolitiques, perturbations énergétiques et accélération technologique maintiennent une inflation persistante, des déficits budgétaires élevés et une incertitude macroéconomique durable. Les marchés ne devraient pas retrouver rapidement la stabilité pré-2026. La fixation des prix, la solidité des bilans et la résistance aux taux d'actualisation élevés restent clés pour différencier actifs et secteurs. L'environnement des actions reste favorable mais très sélectif. L'intelligence artificielle reste moteur principal, élargissant ses bénéfices à un écosystème incluant infrastructures, logiciels et fournisseurs industriels, renforçant la durabilité du thème. Régionalement, les États-Unis gardent des fondamentaux solides malgré des valorisations élevées, tandis que l'Europe gagne en attractivité, notamment grâce à sa capacité à absorber les coûts énergétiques. Les marchés émergents requièrent une sélection rigoureuse; la Chine exige une approche ciblée, l'Inde conserve un potentiel intéressant, le Japon s'appuie sur des fondamentaux stables. La stratégie privilégie un positionnement modérément pro-risque, centré sur diversification et qualité, ciblant des entreprises aux flux de trésorerie robustes et bien positionnées face aux tendances d'investissement de long terme. Les meilleures opportunités s'obtiennent par la dispersion des actifs plutôt que par une direction dominante unique du marché.

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	99,42%	99,63%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	99,55%	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.