CPR INVEST - GEAR EMERGING - I EUR - ACC

LU1811398624

ACTIONS 30/09/2026

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)*

1 2 3 **4** 5 6 7

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) : 203,58 (EUR)
Actif géré : 59,45 (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'éxécution : 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

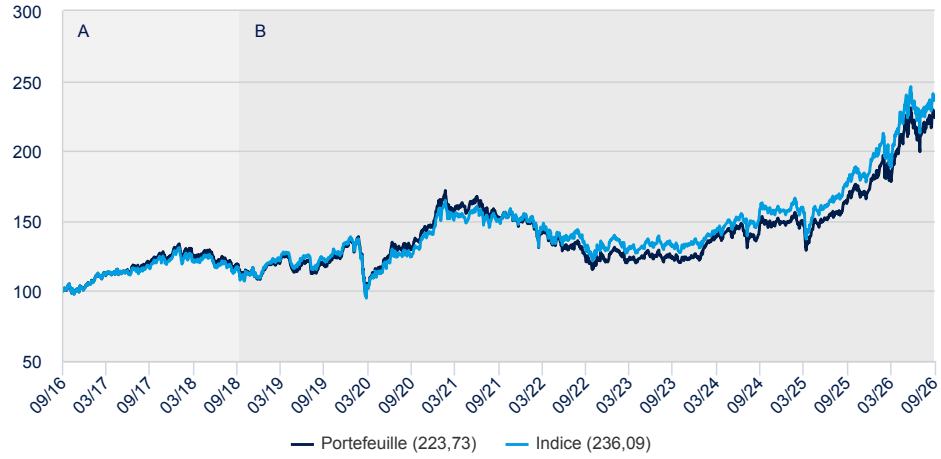
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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)* [1]

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 31/08/2026	3 mois 30/06/2026	1 an 30/09/2025	3 ans 29/09/2023	5 ans 30/09/2021	10 ans 30/09/2016	Depuis le 25/09/2015
Portefeuille	29,50%	1,21%	0,90%	36,29%	21,78%	7,94%	8,38%	8,99%
Indice	27,58%	1,69%	0,28%	33,67%	21,18%	9,37%	8,96%	9,62%
Ecart	1,92%	-0,48%	0,62%	2,62%	0,61%	-1,43%	-0,58%	-0,63%

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE *(Source : Fund Admin)* [2]

	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%

[2] 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	21,14%	17,14%	16,05%	17,13%
Volatilité de l'indice	21,33%	16,89%	16,17%	17,15%
Ratio d'information	1,22	0,26	-0,46	-0,23
Tracking Error ex-post du portefeuille	2,72%	2,91%	2,88%	2,52%

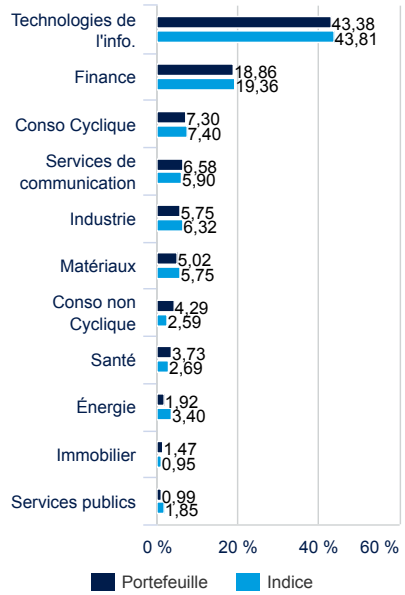
* Données annualisées

CPR INVEST - GEAR EMERGING - I EUR - ACC

ACTIONS 30/09/2026

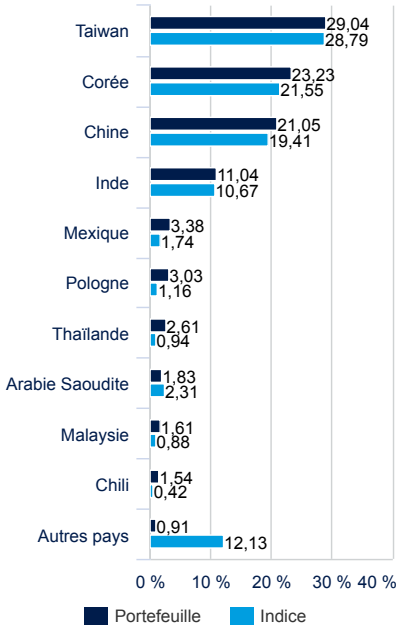
COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

REPARTITION SECTORIELLE
*(Source : Groupe Amundi) **

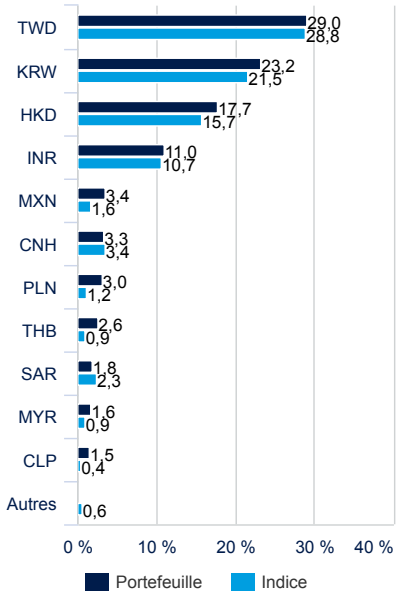


* En pourcentage de l'actif

REPARTITION GEOGRAPHIQUE
(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE
*(Source : Groupe Amundi) ***



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

RATIOS D'ANALYSE
(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	349,27	437,97
% Moyenne + Petite capitalisation	40,64	31,90
% Grande capitalisation	59,36	68,10
PER annuel anticipé	8,64	9,66
Prix sur actif net	1,91	2,30
Prix sur cashflow	8,66	9,95
Taux de rendement (en %)	2,59	2,38
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	20,92	24,03
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	17,36	17,89

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	**179**
Liquidités en % de l'actif	**0,48%**

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE
*(Source : Groupe Amundi) **

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologies de l'info.	9,70%	-5,88%
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies de l'info.	7,06%	-0,60%
SK HYNIX INC	Technologies de l'info.	6,44%	0,58%
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	2,42%	-0,34%
MEDIATEK INC	Technologies de l'info.	2,20%	0,39%
SAMSUNG ELECT-PFD	Technologies de l'info.	1,90%	0,91%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Technologies de l'info.	1,57%	0,79%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Conso Cyclique	1,57%	-0,28%
CHINA CONSTRUCT BANK	Finance	1,56%	0,71%
IND & COMM BK OF CHINA-H	Finance	1,49%	0,97%

* Hors OPC

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

CPR INVEST - GEAR EMERGING - I EUR - ACC

ACTIONS 30/09/2026

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 septembre 2026, l'indice MSCI Marchés Emergents affiche une performance de +1,69%, surperformant ainsi l'indice MSCI Monde qui progresse de +1,05%. Les indices régionaux des principaux pays émergents ont majoritairement évolué à la baisse. Parmi les bonnes performances, Taïwan enregistre la meilleure performance à +6,48%, suivi par le Brésil et la Corée à respectivement +5,49% et +5,36%. La Pologne progresse également de +3,58%. À l'inverse, l'Afrique du Sud et la Turquie subissent les plus fortes baisses, à -6,83% et -6,78%. Le Chili, l'Indonésie, la République tchèque, la Hongrie, l'Inde, le Mexique, les Philippines et la Thaïlande enregistrent aussi des performances négatives comprises entre -1,12% et -5,45%. La Chine clôture le mois à -2,40%. Performances exprimées en euros.

Faits marquants sur le mois

Malgré les vents contraires s'accumulant, tels que les rendements des marchés développés à des niveaux historiques, la hausse des prix du pétrole et un dollar en progression, la performance des marchés émergents est restée relativement stable, soutenue par le secteur de l'intelligence artificielle. Une reprise mondiale des échanges liés à l'intelligence artificielle a permis à Taïwan et à la Corée de surperformer l'indice MSCI Marchés Emergents. La résilience dans le secteur technologique s'explique par la confirmation d'une pénurie persistante de matériel, probablement appelée à s'aggraver jusqu'en 2027, malgré des préoccupations croissantes concernant la réglementation accrue des modèles d'intelligence artificielle les plus avancés. Sur le plan macroéconomique, le rendement des obligations américaines à dix ans a augmenté de 53 points de base pour atteindre 5,29%, tandis que les rendements des marchés développés mondiaux ont également progressé de 34 points de base. La Fed a relevé son taux directeur de 25 points de base lors de la réunion de septembre et a indiqué qu'une nouvelle hausse cette année serait appropriée.

Bilan des principales positions sur le mois

En septembre 2026, la performance du fonds s'établit à +1,21%, contre +1,69% pour l'indice de référence.
D'un point de vue factoriel, Le facteur Alpha Blend à un impact légèrement négatif avec une contribution d'environ -0,04%, tandis que le facteur Alpha Défensif affiche une contribution neutre à +0,01%. L'analyse des sources de performance relative révèle un effet sectoriel positif, porté par la santé et la consommation courante, mais négatif dans les services aux collectivités et l'énergie. L'effet pays est négatif, malgré une bonne contribution de l'Afrique du Sud et Taïwan, contrebalancée par le Brésil et le Mexique. L'effet taille de capitalisation est positif.
Parmi les titres, ASPEED Technology (surpondéré, +19%), Mediatek (surpondéré, +27,8%), Taishin Financial Holdings (surpondéré, +10,9%) et ASE Technology Holding (surpondéré, +22,7%) sont des contributeurs positifs à la performance relative. En revanche, Taiwan Semiconductor Manufacturing (sous-pondéré), King Slide Works (sous-pondéré), Tata Consultancy Services (surpondéré, -11,9%) et RHB Bank (surpondéré, -11,1%) pénalisent la performance.

Perspectives pour le mois suivant

Les perspectives de marché pour fin 2026 anticipent un environnement plus inflationniste et géopolitiquement fragile, sans risque financier généralisé. La montée des tensions au Moyen-Orient entre États-Unis et Iran a fait grimper les prix du pétrole, renforçant l'inflation et la prudence des banques centrales. Les marchés ont absorbé les précédentes tensions sur liquidités, spreads et prix des titres retournant près de la normale. Les politiques monétaires restent restrictives avec des taux élevés, la Fed, la BCE et la Banque du Japon normalisent ou augmentent encore les taux. L'inflation reste au-dessus des objectifs, surtout aux États-Unis et en Europe, où le risque de pénurie de gaz pèse sur la croissance. Les rendements obligataires restent élevés et la volatilité macroéconomique intense. L'investissement reste modérément favorable au risque, préférant actions, notamment aux États-Unis, Japon et segments européens résistants, ainsi que le crédit investment grade et convertibles. Les émergents sont abordés sélectivement avec surpondération de certains pays et prudence sur dollar et euro. La montée des dépenses liées à l'intelligence artificielle soutient l'investissement et les émissions tout en posant des risques de valorisation et financement.

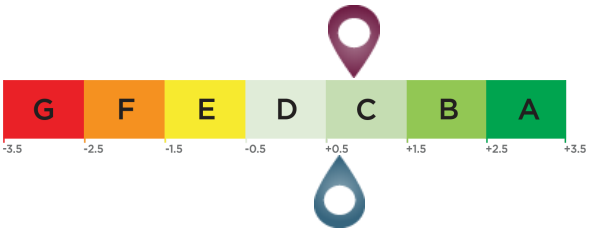
CPR INVEST - GEAR EMERGING - I EUR - ACC

ACTIONS 30/09/2026

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur https://about.amundi.com/legal-documentation

Univers d'investissement ESG: MSCI Emerging Markets



Score du portefeuille d'investissement: 0,82

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: 0,65

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	99,85%	99,50%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	99,28%	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'Amundi[4], 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.