

CPR AM lance CPR GEAR Emergents

Pour tirer parti du potentiel actions au sein des marchés émergents

Paris, le 27 octobre 2015 – CPR AM vient de lancer, le 25 septembre, CPR GEAR Emergents, fonds d'actions émergentes dont l'objectif est de déceler les meilleures opportunités d'investissement au sein des marchés émergents. Le fonds géré par Rodolphe Taquet, responsable de la gestion actions internationales et Seiha Lok, gérant actions internationales, a pour objectif de surperformer de façon régulière le MSCI Emergents sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans.

Pour faire face à des marchés actions de plus en plus mouvants tant en termes de styles que de cycles, l'équipe de gestion quantitative de CPR AM, sous la responsabilité de Cyrille Collet, directeur de la gestion actions, s'est appliquée, depuis quelques années, à développer des stratégies de gestion susceptibles de lui permettre de mieux identifier les régimes de marchés afin d'adopter la sélection de valeurs la plus pertinente. Après avoir mis en place ce processus de gestion sur les actions internationales avec CPR Global Equity All Regime, fonds lancé en décembre 2013, l'équipe de gestion a lancé CPR GEAR Emergents. Ce fonds a pour but de permettre à ses clients, suivis depuis de longues années au travers de fonds ouverts ou mandats dédiés, d'opérer un retour pertinent sur les marchés émergents.

« Même si la zone émergente, largement impactée par le contexte de hausse des tensions financières, traverse une mauvaise passe économique, nous pensons que la situation de plusieurs économies émergentes devrait se stabiliser dans les prochains mois. Bien que quelques pays comme le Brésil, la Chine ou la Russie connaissent les aléas d'un changement de modèle économique, la croissance des pays émergents reste nettement supérieure à celle des pays développés. A terme, nous pensons que la période de disgrâce devrait, pour certains s'achever, portée par la stabilisation des devises locales et l'augmentation de la consommation intérieure » précise Rodolphe Taquet, responsable de la gestion actions internationales.

Dans la lignée de la stratégie « GEAR », CPR GEAR Emergents s'appuie sur la même philosophie de gestion qui consiste à ajuster le mode de sélection de titres en fonction du régime de marché anticipé. Dans les faits, via des indicateurs développés en interne, les gérants vont dans un premier temps identifier le régime de marché (baissier ou haussier) des marchés émergents. Dans un second temps grâce au modèle quantitatif, l'équipe utilise les facteurs les plus porteurs identifiés et constitue un portefeuille d'environ 120 valeurs (sur un univers de départ de 2 000 valeurs dont 837 au sein du MSCI Emerging Markets). Enfin, ils vont, grâce à une analyse macro et microéconomique réalisée chaque trimestre en étroite collaboration avec la stratégie, définir le cadre des expositions géographiques au sein de la zone.

« Nous privilégions actuellement le Mexique, la Thaïlande et l'Inde dont le dynamisme de l'activité et la stabilité économique se confirment. En termes de secteurs, la consommation courante (agroalimentaire), les services publics et la santé nous semblent attractifs au détriment des banques, des semi-conducteurs et des télécom » conclut Seiha Lok, qui a rejoint l'équipe en 2013 comme spécialiste de la zone.

Aussi, en lançant CPR GEAR Emergents, l'équipe de gestion souhaite avant tout proposer une solution susceptible de s'adapter aux contextes volatiles des marchés émergents et d'identifier clairement les opportunités dans un cadre de « risque pays » maîtrisé.

Principales caractéristiques :

Général		
Société de gestion	CPR Asset Management	
Forme juridique	FCP (Fonds Commun de Placement) de droit français	
Dépositaire	CACEIS	
Devise de référence du fonds	EUR	
Date de démarrage	25/09/2015	
Durée de placement recommandée	5 ans min.	
Ordres		
	Tout investisseur	Institutionnel
Part	P	I
Devise de référence de la part	EUR	EUR
Couverture de change	Non	Non
Code ISIN	FR0010922633	FR0010922641
Minimum de souscription initiale	1 part ou 1/1000 ^{ème}	1 part
Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution	
Fréquence de calcul de la VL	Quotidienne	
Ordres	Quotidien avant 16h sur la base de la VL en J+1, règlement en J+2	
Frais*		
Commission max. de souscription	3%	2%
Commission max. de rachat	Néant	
Frais max. de gestion TTC	1,80%	0,90%
Frais variable	20% TTC de la part de performance supérieure à celle d'indice MSCI EM (ND) en euro, réalisée par le FCP au cours de l'exercice, dans la limite de 1,5% de l'actif net	
Risque		
Garantie du capital	Non	A risque plus faible, Rendement potentiellement plus faible Echelle de risque selon le DICI A risque plus élevé, Rendement potentiellement plus élevé CPR Gear Emergents 1 2 3 4 5 6 7
Risque actions	Oui	
Risque de contrepartie	Oui	
Risque de taux et de crédit	Résiduel	
Risque de change	Oui	

Profil	
Style de gestion	Multi-régimes, actif
Univers	Actions émergentes
Objectif	Rechercher, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence.

Pays d'enregistrement
France

Il existe des cas en fonction des pays où les parts du fonds ne seraient pas enregistrées dans un pays, aussi les investisseurs sont invités à contacter CPR AM pour plus d'information.

* Veuillez consulter la note détaillée du fonds pour une meilleure compréhension des frais appliqués.

** Une explication détaillée des frais variable est disponible dans la note détaillée du fonds.

La note détaillée ou prospectus est disponible sur simple demande auprès de CPR AM ou sur le site Internet www.cpr-am.fr

Information :

Le présent document, donné à titre d'information, est destiné exclusivement aux journalistes et professionnels de la presse et des médias. Les informations sont fournies dans le seul but de permettre aux journalistes et professionnels de la presse et des médias d'avoir une vue d'ensemble, et ce quel que soit l'usage qu'ils en font, qui relève exclusivement de l'indépendance éditoriale et pour lequel CPR AM décline toute responsabilité. Les informations communiquées ne constituent ni une offre, ni un conseil en investissement. L'investissement en instruments financiers n'est pas garanti et peut donc perdre de la valeur, notamment en raison des fluctuations de marché. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps, ne font l'objet d'aucune garantie et ne sont donc pas un indicateur fiable des performances futures. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement et de vous rapporter notamment aux rubriques « Objectifs et politique d'investissement », « profil de risque et de rendement » et « frais » du DICI. Toute souscription doit se faire sur la base du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) qui comporte les informations essentielles sur l'OPC. Le prospectus complet est disponible sur le site www.cpr-am.fr ou sur simple demande auprès de CPR AM.

A propos de CPR Asset Management :

CPR AM est une société spécialisée en gestion, agréée AMF, filiale autonome à 100% d'Amundi Group. CPR AM se consacre exclusivement au métier de la gestion pour compte de tiers (institutionnels, entreprises, assurances, banques privées, gérants de fonds et professionnels du patrimoine). CPR AM couvre les principales classes d'actifs (actions, convertibles, diversifiés, taux et crédit).

CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 01-056 - 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.

CPR AM en chiffres (Fin juin 2015)

- 35 milliards d'actifs gérés
- 90 collaborateurs dont plus d'un tiers dédié à la gestion

Pour en savoir plus : www.cpr-am.fr



Suivez-nous sur https://twitter.com/CPR_AM

Contact

Karine GAUTHIER

T +33 1 53 15 71 66 – **M** +33 6 46 80 26 57 – **E** KARINE.GAUTHIER@CPR-AM.FR

90, BOULEVARD PASTEUR – CS 61595 - 75730 PARIS CEDEX 15



**INNOVER
POUR LA
PERFORMANCE**

90, BOULEVARD PASTEUR
CS61595
75730 PARIS CEDEX 15

T 01 53 15 70 00

W WWW.CPR-AM.FR