



Covéa Multi Emergents

Part A FR0010652495

Part I FR0010654509

Paris, le 1^{er} septembre 2026

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de part du FCP Covéa Multi Emergents (le Fonds), et nous vous remercions de la confiance que vous témoignez à notre société.

Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

Dans le cadre d'une optimisation de la gamme des OPC de Covéa Finance, la Société de gestion a décidé de fusionner votre FCP Covéa Multi Emergents dans le FCP Covéa Actions Asie, dont la dénomination évolue à cette occasion pour Covéa Actions Emergents Hors Chine. Ainsi, la part C (FR0000441677) absorbera la part A (FR0010652495) et la part IC (FR00140191W2) absorbera la part I (FR0010654509) du Fonds.

En vue de la réalisation de l'opération de fusion, il est prévu que le FCP Covéa Actions Emergents Hors Chine procède à l'émission de parts C (FR0000441677), qui seront attribuées aux porteurs du Fonds en échange de ses parts A (FR0010652495) et de parts IC (FR00140191W2), qui seront attribuées aux porteurs du Fonds en échange de ses parts I (FR0010654509).

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération a reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 07/04/2026 et entrera en vigueur le 13/10/2026 sur la base des valeurs liquidatives du 09/10/2026.

Attention, pour le bon déroulement de ces opérations, vous ne pourrez ni souscrire de nouvelles parts ni demander le rachat de vos parts du 07/10/2026 au 13/10/2026. La dernière valeur liquidative du FCP Covéa Multi Emergents sur laquelle pourront s'exécuter des souscriptions ou des rachats avant l'opération de fusion, sera celle du 07/10/2026.

Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos parts.

Covéa Finance

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro 97-007
SAS au capital de 24 901 254 euros | RCS Paris B 407 625 607
Siège social : 8-12 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS

Adresse postale et accueil : 8 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS
Tél : 01.40.06.51.50
www.covea-finance.fr

Quel est l'impact de cette ou ces modifications sur le profil de risque et de rémunération et/ou le profil de rendement/risque de votre investissement ?

- **Modification du profil de rendement /Risque** : Oui
- **Augmentation du profil de risque** : Oui
- **Augmentation potentielle des frais** : Oui
- **Ampleur de l'évolution du profil de risque et de rémunération et/ou du profil de rendement / risque** : Très significative



Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

Si vous êtes une personne physique et dans le cas où vous opteriez pour un rachat, que celui-ci soit effectué avant ou après la fusion, il sera soumis au régime des plus-values sur valeurs mobilières et droits sociaux. Votre gain sera imposable dès le premier euro au taux global de taxation de 34,5% (21% d'impôt + 13,5% de prélèvements sociaux) si vous avez opté pour le régime du prélèvement forfaitaire libératoire.

Quelles sont les principales différences entre le Fonds dont vous détenez des parts actuellement et le FCP absorbant ?

Voici les principales différences entre votre Fonds et le Fonds absorbant.

	Avant Covéa Multi Emergents (absorbé)	Après Covéa Actions Emergents Hors Chine (absorbant)
Régime juridique et politique d'investissement		
Forme juridique	FIA	OPCVM
Objectif de gestion	L'objectif de gestion est de réaliser, sur un horizon d'investissement d'au moins cinq ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice MSCI Emerging Markets, calculé en cours de clôture, exprimé en euro, dividendes nets réinvestis, en étant exposé aux	L'objectif de gestion de l'OPCVM est de chercher à réaliser, sur un horizon d'investissement d'au moins 5 ans, une performance nette de frais, par le biais d'une gestion active sur les marchés émergents, hors chine.

	actions internationales principalement via des fonds d'investissement spécialisés par pays ou par zone géographique.	
Indicateur de référence	MSCI Emerging Markets (dividendes nets réinvestis, calculé au cours de clôture et converti en euro)	MSCI Emerging Markets ex-China (dividendes nets réinvestis, calculé au cours de clôture et converti en euro)
Changement de méthode de sélection des titres	Investissement dans des parts/actions d'autres OPC : [0% ; 100%], dont les ratios d'investissement suivants : - OPCVM français et/ou européen de classification « actions internationales » [0% ; 100%] - FIA français et/ou européen et/ou étrangers à condition de respecter les 4 critères définis par l'article R214-13 du Code monétaire et financier [0% ; 15%]	Investissement dans des parts/actions d'autres OPC : [0% ; 40%], dont les ratios d'investissement suivants : - OPCVM français et/ou européen de classification « actions internationales » [0% ; 40%] - FIA français et/ou européen et/ou étrangers à condition de respecter les 4 critères définis par l'article R214-13 du Code monétaire et financier [0% ; 40%]

Modification du profil de rendement/risque ou dans le cadre de l'établissement d'un DIC du profil de risque et de rémunération recherché

Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques			Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente :
	Risque Actions : [60% ; 120%], dont le ratio d'investissement suivant : - Actions de petites et/ou moyennes capitalisations [0% ; 40%] - Actions et/ou valeurs assimilées émises par des sociétés dont le siège social est situé dans l'OCDE et dans les pays émergents [0% ; 40%] - Actions et/ou valeurs assimilées émises par des sociétés ayant leur siège social	Risques Actions : [60% ; 110%], dont les ratios d'investissement suivants : - Actions de petites et/ou moyennes capitalisations [0% ; 100%] - Actions et/ou valeurs assimilées émises par des sociétés ayant leur siège social dans des pays émergents [60% ; 110%] - Actions et/ou valeurs assimilées émises par des sociétés ayant leur	- + + -

Covéa Finance

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro 97-007
SAS au capital de 24 901 254 euros | RCS Paris B 407 625 607
Siège social : 8-12 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS

Adresse postale et accueil : 8 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS
Tél : 01.40.06.51.50
www.covea-finance.fr

	en dehors de pays émergents et cotées sur un marché boursier de pays émergents [0% ;40%] - Actions et/ou valeurs assimilées émises par des sociétés ayant leur siège social dans les pays émergents et cotées sur un marché boursier de pays développés [0% ;40%] Risque lié à l'investissement dans des instruments dérivés : [0% ; 100%], dont le ratio d'investissement suivant : - Exposition au marché des matières premières [0% ; 20%] Risque lié à l'investissement dans des titres intégrant des dérivés : [0% ; 15%], Risque de taux : [0% ; 40%], dont les ratios d'investissement suivants : - Titres de créances et instruments du marché monétaire émis par des émetteurs publics ou supranationaux et assimilés ou par des émetteurs privés, sans clé de répartition prédéfinie, des Etats membres de l'OCDE, sur tout type de maturité, de devises et de notation minimale à l'acquisition de BBB- [0% ; 20%] - Obligations convertibles [0% ; 15%] Risque de change : [0% ; 120%]	siège social en dehors de pays émergents et cotées sur un marché boursier de pays émergents [0% ; 20%] - Actions et/ou valeurs assimilées émises par des sociétés ayant leur siège social dans les pays émergents et cotées sur un marché boursier de pays développés [0% ; 30%] Risque lié à l'investissement dans des instruments dérivés : [0% ; 100%], dont le ratio d'investissement suivant : - Exposition au marché des matières premières [0%] Risque lié à l'investissement dans des titres intégrant des dérivés : [0 ; 10%] Risque de taux : [0% ; 10%], dont les ratios d'investissement suivants : - Titres de créances et instruments du marché monétaire émis par des émetteurs publics ou supranationaux et assimilés ou par des émetteurs privés, sans clé de répartition prédéfinie, des Etats membres de l'OCDE, sur tout type de maturité, de devises et de notation minimale à l'acquisition de BBB- [0% ; 10%] - Obligations convertibles [0% ; 10%] Risque de change : [0% ; 110%]	- - - - - - -
--	--	---	--

Frais			
Frais de gestion financière TTC	Part A : 1,50% maximum Part I : 0,80% maximum	Part C : 1,80% maximum Part IC : 1,10%	 
Frais indirects maximum (commission et frais de gestion)	4%	Non concerné	
Frais de fonctionnement et autres services	0,27%* * Les frais de fonctionnement sont supportés par la Société de Gestion à l'exception des frais de commissariat aux comptes qui sont supportés par le fonds, des éventuels frais liés à la distribution transfrontalière, des frais valorisateur ainsi que des éventuels frais fiscaux ("Tax agent" local).	0,12%* * Les frais de fonctionnement sont supportés par la Société de Gestion à l'exception des frais de commissariat aux comptes qui sont supportés par le fonds, des éventuels frais liés à la distribution transfrontalière, des frais valorisateur, des frais dépositaire ainsi que des éventuels frais fiscaux ("Tax agent" local).	

Modalités de souscriptions/Rachats		
Fermeture/réouverture des souscriptions	Parts fermées à la souscription et au rachat du 07/10/2026 au 13/10/2026	Parts rouvertes à la souscription le 14/10/2026

Covéa Finance

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro 97-007
SAS au capital de 24 901 254 euros | RCS Paris B 407 625 607
Siège social : 8-12 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS

Adresse postale et accueil : 8 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS
Tél : 01.40.06.51.50
www.covea-finance.fr

Informations pratiques		
Dénomination	Covéa Multi Emergents	Covéa Actions Emergents Hors Chine
ISIN	Part A FR0010652495	Part C FR0000441677
	Part I FR0010654509	Part IC FR00140191W2

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Le document d'informations clés pour l'investisseur (DIC), le prospectus et le règlement modifiés de votre OPC seront disponibles sur le site www.covea-finance.fr à compter du 13 octobre 2026.

Il est nécessaire d'en prendre connaissance afin de connaître la politique d'investissement de votre fonds et les risques associés. Il vous est conseillé de le lire.

Votre interlocuteur habituel reste à votre entière disposition pour vous apporter tout complément d'information utile.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

Annexe 1 – Informations sur les spécificités fiscales de l'opération et exemple de calcul de parité et de soulte

Information sur les spécificités fiscales de l'opération

Les porteurs de parts – personnes physiques – du FCP absorbé bénéficient du régime du sursis d'imposition en application de l'article 150-O B du Code Général des Impôts (CGI) : l'échange n'entre pas dans le calcul des plus-values pour l'établissement de l'impôt sur le revenu au titre de l'année de l'échange. La plus-value est imposable l'année où les titres reçus lors de l'échange seront cédés ou rachetés.

Pour les porteurs de parts – personnes morales – du FCP absorbé et soumis à l'impôt sur les sociétés, la plus ou moins-value résultant de l'échange de titres est soumise aux dispositions de l'article 38-5 du CGI. Le profit ou la perte est compris dans le résultat imposable de l'exercice au cours duquel les parts reçues en échange sont cédées, dès lors que la soulte n'excède ni 10% de la valeur liquidative des parts reçues ni le profit réalisé lors de la fusion, à défaut de quoi la plus-value est immédiatement imposable.

En cas d'échange avec soulte, la plus-value réalisée est, à concurrence du montant de la soulte reçue, compris dans le bénéfice de l'exercice au cours duquel intervient l'échange.

Exemple de calcul de parité et de soulte

A titre illustratif, si l'opération de fusion avait eu lieu le 20/01/2026, la parité d'échange (soit le rapport entre la valeur liquidative du fonds absorbé et la valeur liquidative du fonds absorbant) aurait été de :

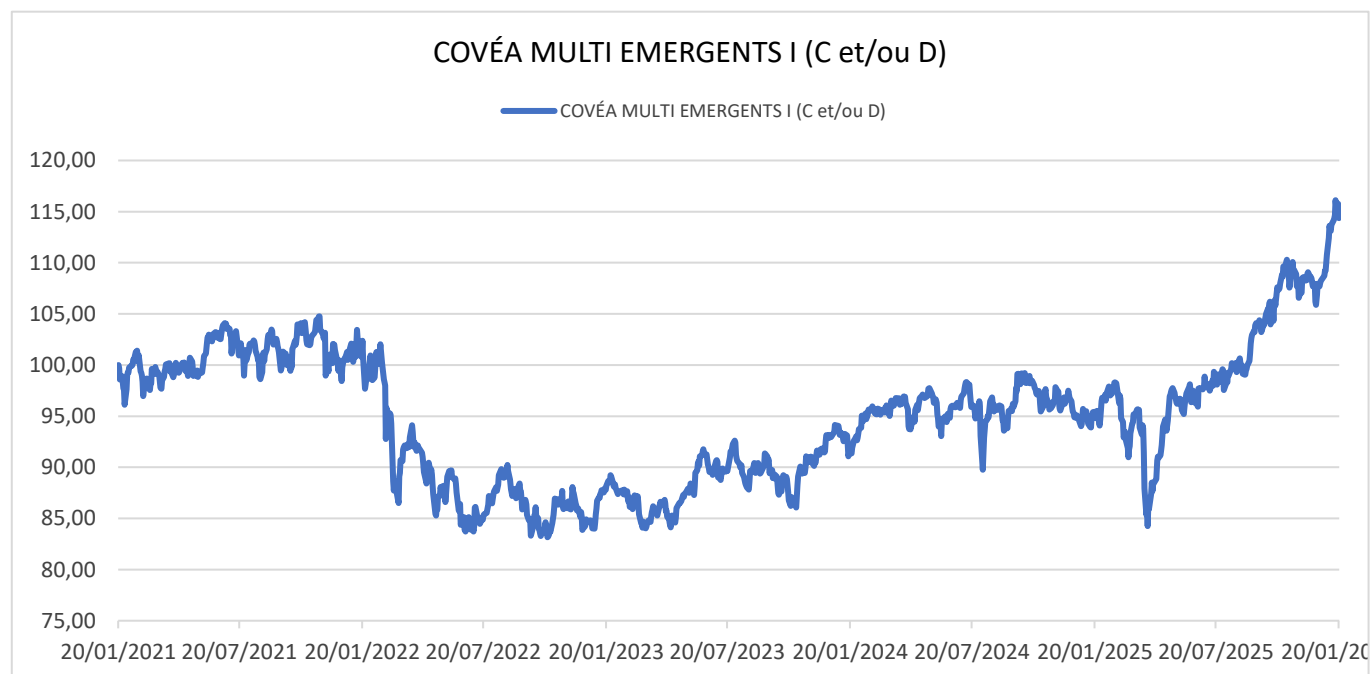
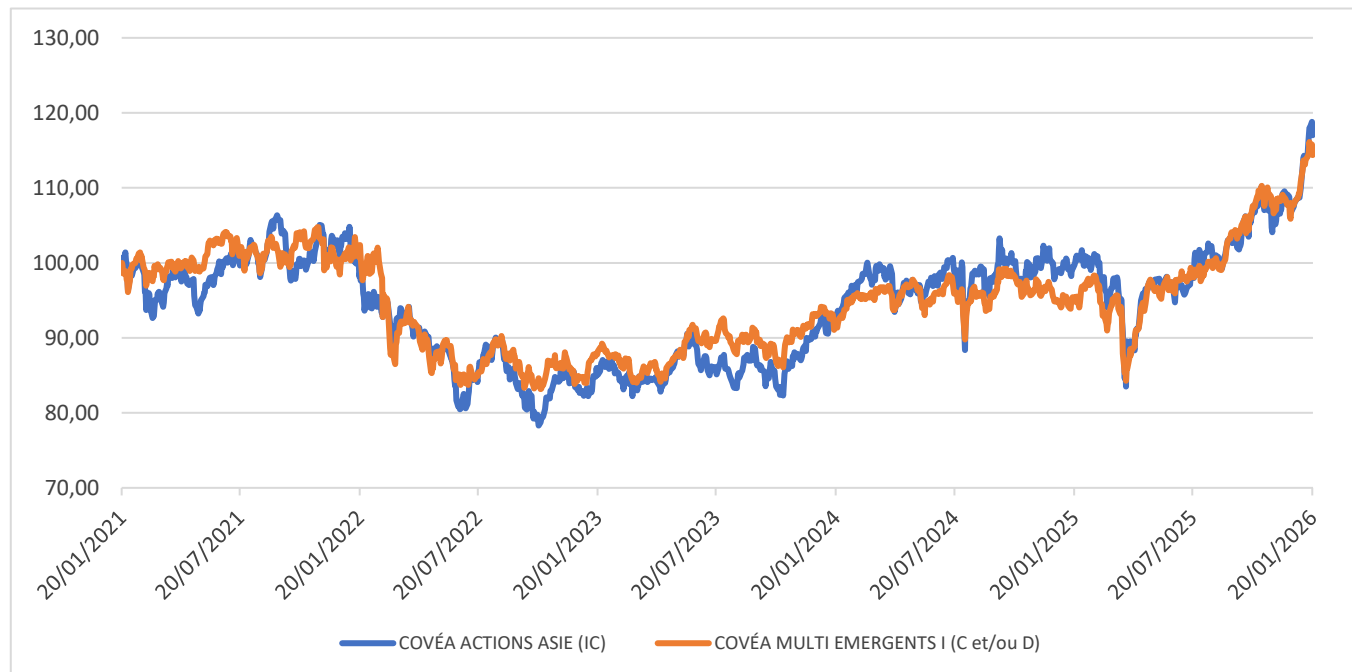
- VL de Covéa Multi Emergents (A) (226.04) / VL de Covéa Actions Emergents Hors Chine (C) (379.35) soit 0.5958613417
- VL de Covéa Multi Emergents (I) (194.74) / VL de Covéa Actions Emergents Hors Chine (IC) (100.00) soit 1.9474000000

Les porteurs de part du fonds Covéa Multi Emergents auraient donc reçu 0.5958613417 parts C du FCP Covéa Actions Emergents Hors Chine ainsi qu'une soulte de 0.0080€ pour 1 part A du fonds Covéa Multi Emergents.

Les porteurs de part du fonds Covéa Multi Emergents auraient donc reçu 1.9474000000 parts IC du FCP Covéa Actions Emergents Hors Chine ainsi qu'une soulte de 0.0062€ pour 1 part I du fonds Covéa Multi Emergents.

Annexe 2 – Performances* comparées des fonds Covéa Multi Emergents et Covéa Actions Emergents Hors Chine

Les graphiques ci-après présentent une comparaison des performances des OPC concernés par la présente fusion en base 100, du 20 janvier 2021 au 20 janvier 2026.



*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Covéa Finance

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro 97-007
SAS au capital de 24 901 254 euros | RCS Paris B 407 625 607
Siège social : 8-12 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS

Adresse postale et accueil : 8 rue Boissy d'Anglas 75008 PARIS
Tél : 01.40.06.51.50
www.covea-finance.fr