

INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE

# CPR AM, MY THEMATIC PARTNER

# Transformons ensemble les méga tendances en investissements

# Septembre 2020

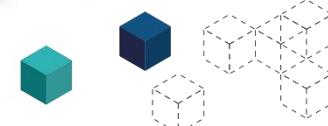


## ACTIONS

# Table des matières

---

CPR AM	.....	3
L'Investissement Thématique	.....	4
Nos principes	.....	10
Nos outils et services	.....	15



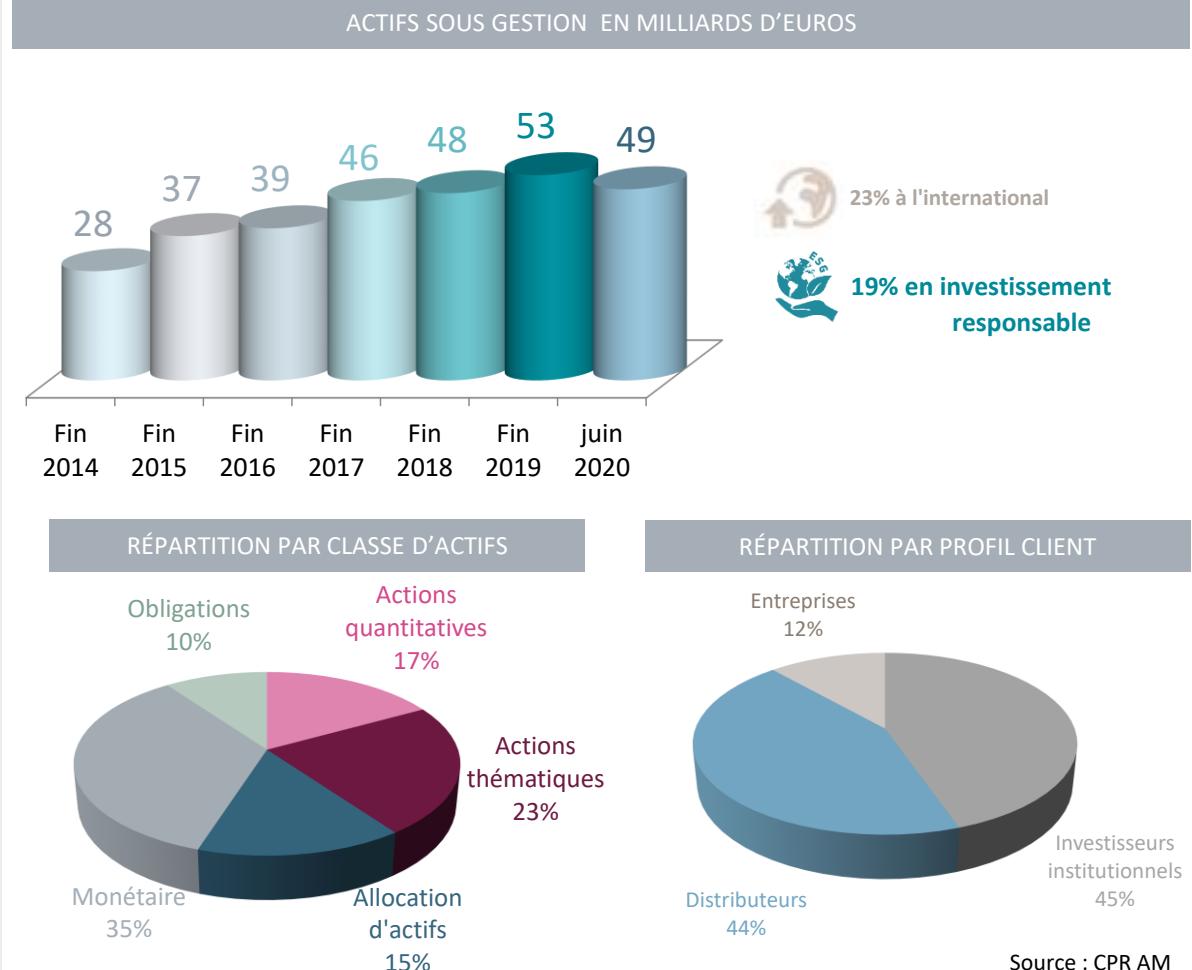
Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# CPR AM

## Chiffres clés au 30/06/2020



Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICL, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# L'INVESTISSEMENT THÉMATIQUE

---

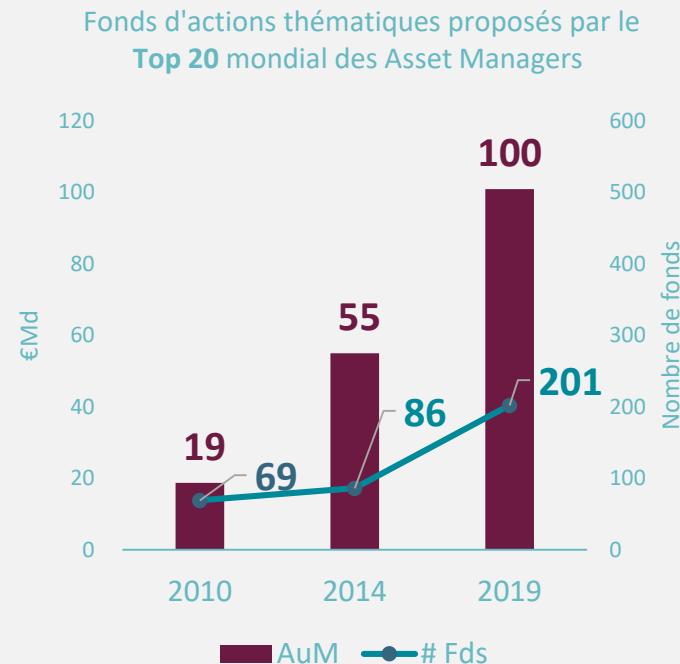
Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.

ACTIONS

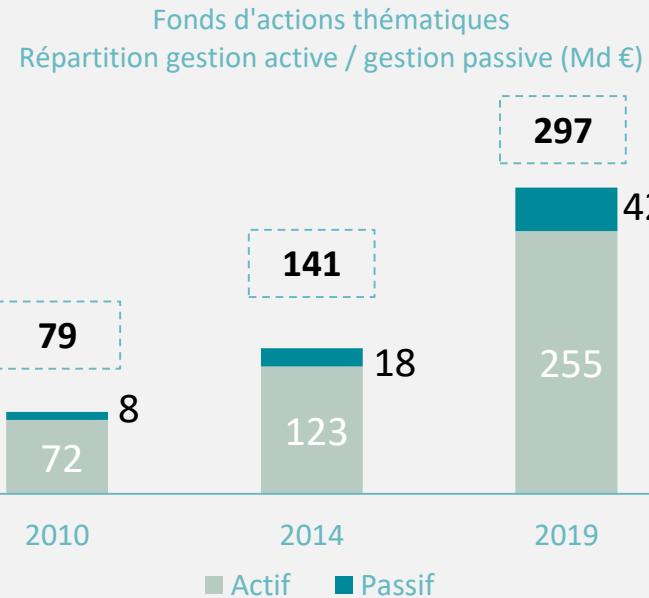


# Les actions thématiques : un incontournable de la gestion d'actifs (incluant les acteurs sur le passif)

80% des 20 plus grands Asset Managers du monde proposent des fonds d'actions thématiques



L'investissement thématique devient de plus en plus **présent** dans l'investissement passif



Source CPR AM, sélection interne de fonds ouverts mondiaux investis en actions thématiques (hors fonds sectoriels), données à avril 2019, en Md €

Le Top-20 AM basé sur IPE Top400 sont : BlackRock, Vanguard, SGGA, Fidelity, BNY Mellon, JPM, Capital Group, PIMCO, Amundi & PGIM

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjettent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# Investir dans les méga tendances

Du point de vue  
**Marketing/Ventes**

## Story telling

Donne du **sens** à l'investissement et permet des **interactions** en continu avec les clients



Du point de vue  
**Investisseur**

## Alpha structurel

Sélectionne les thèmes de long terme qui offrent un profil de croissance durable plus élevé



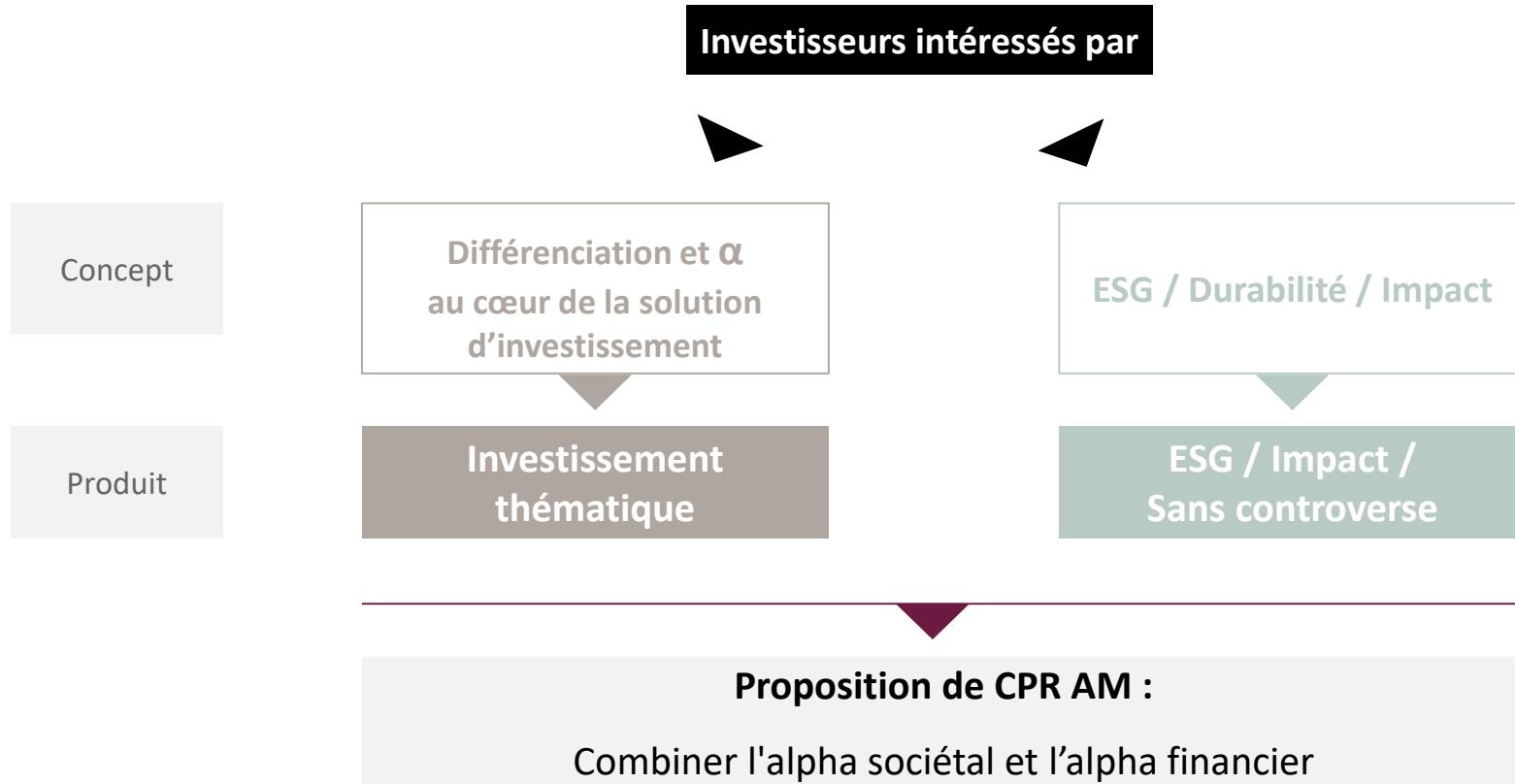
Du point de vue  
**Investisseur**

## Faible intersection avec les indices actions Monde

Diversifie le risque par rapport à un fonds d'actions mondiales, tout en offrant une exposition aux **titres les plus prometteurs du marché actions**



# L'ESG et les thématiques donnent du sens à votre investissement



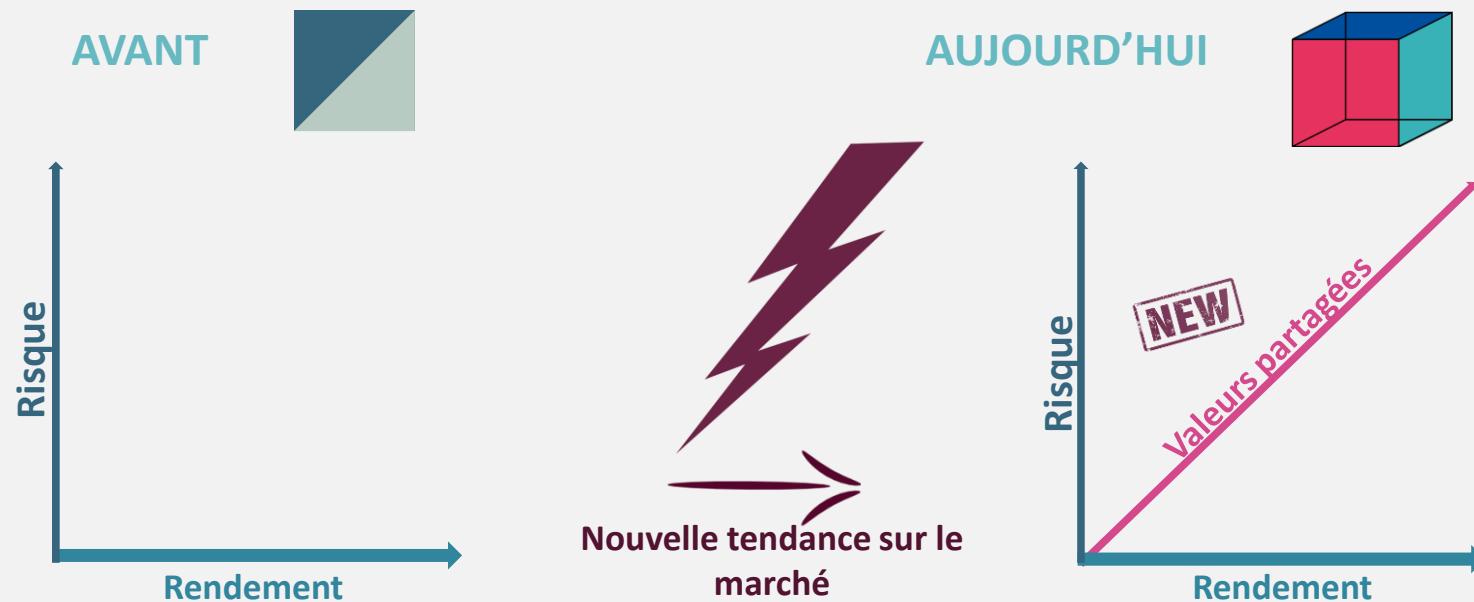
Source : CPR AM

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICL, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# Investissement Thématique & Impact : d'un monde à 2 dimensions à un monde à 3 dimensions



- Portefeuille benchmarké
- Des investisseurs à la recherche de gérants capables de générer des rendements ajustés du risque
- Recherche de profit au-delà du rendement financier
- Objectifs de valeur ajoutée
- Recherche de transparence dans les rapports d'impact

Source : CPR AM

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# Comment investir dans les thématiques

Les investisseurs sont à la recherche de :

- Un horizon de **croissance à long terme**
- Une **diversification des risques** pour des solutions d'investissement à même de traverser des conditions de marchés différentes
- **Sens et confiance** pour leurs investissements
- **Un accompagnement** dans la création de solutions innovantes

**Nous répondons à ces besoins avec 3 approches complémentaires:**

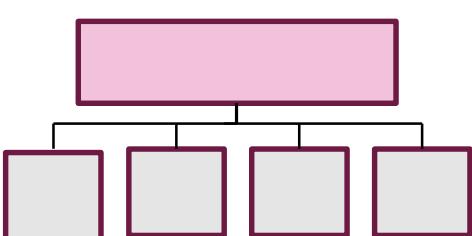
Une large gamme de produits innovants

Une approche de co-construction avec le client

Allocation adaptée aux profils des clients



Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjettent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# NOS PRINCIPES

---

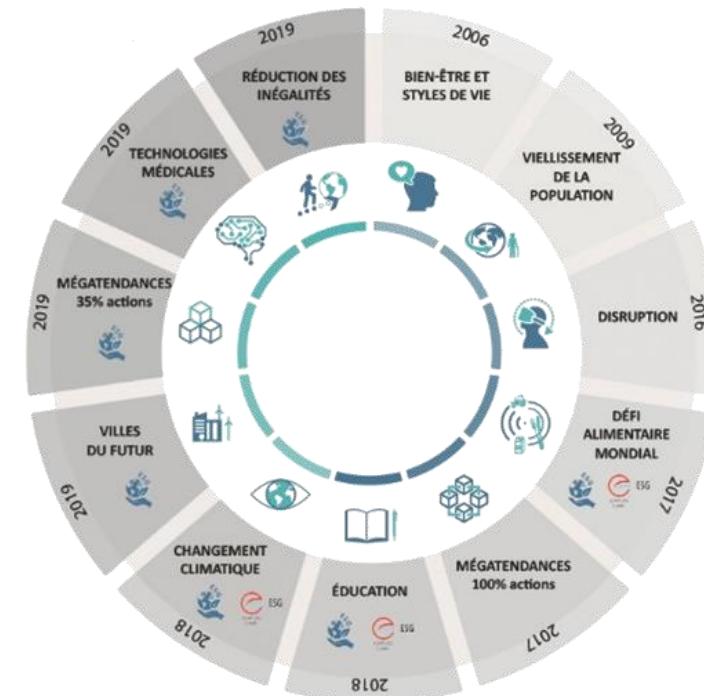
Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# Nos solutions innovantes

- ✓ Croissance structurelle
- ✓ Issues des mégatendances
- ✓ Sans contrainte d'indice



- Grâce notre analyse approfondie et continue des méga tendances, nous proposons des produits innovants avec un **large éventail** de thèmes
- Les nombreuses années d'expérience de nos gérants donnent aux produits une grande **robustesse** et permettent des **opportunités** sur le long terme
- L'intégration de l'ESG renforce le **sens** donné aux investissements

# De l'identification à la mise en œuvre

## Identification des thèmes

Thèmes et tendances puissants

Long terme plutôt que effet de mode

Investissable sur les marchés boursiers mondiaux

## Définition de l'univers

### Secteurs / entreprises liés au thème

Exemple : l'écosystème urbain selon CPR AM

## Analyse des caractéristiques financières

### Analyse de performances des tendances



## Processus quantamental

### 1 Définition de l'univers éligible

Identification des secteurs ou des tendances émergentes grâce à une approche mixte

Périodique

### 2 Double contrôle quantitatif

Sélection de la Recherche Actions pour identifier les alphas les mieux classés par PMS et HOLT en appliquant des critères financiers à chaque titre

Mensuel

## Gestion active de portefeuille

### 3 Analyse fondamentale

Analyse financière approfondie : chiffre d'affaires, marge, croissance des bénéfices et évaluation des actions sur leurs perspectives à moyen et long terme

Journalier

### 4 Construction du portefeuille et gestion du risque

Notation des actions en fonction du degré de conviction (de A à D), reflétant le potentiel de hausse et son profil de risque pour sélectionner les titres du portefeuille final

Journalier

Source : CPR AM

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICL, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.

ACTIONS



# Construire l'avenir ensemble

- Nous incluons la **philosophie du client** dans la définition des thèmes, ce qui en fait **une création commune**
- Nous vérifions la **faisabilité** pour les deux parties (univers, performance, etc.)
- Nous adaptons notre offre aux **préférences des clients** et utilisons notre expertise pour construire un **produit personnalisé** (cross-sectoriel, axé sur les ODD, impact, etc.)



## Exemple: MedTech

**Situation initiale :** le Japon face au dilemme du vieillissement de la population, entraînant des besoins considérables en matière de développement des soins de santé

**Besoin :** un fonds unique, basé sur 2 thèmes déjà existants

**Solution :**

- Définition commune d'un thème combinant les fondamentaux de nos stratégies Silver Age et Disruption pour créer un produit innovant
- Lancement du fonds MedTech en juillet 2018 (produit de droit japonais, actuellement plus de 360 M€ d'AuM)
- Introduction du fonds sur le marché européen en décembre 2019 (produit de droit luxembourgeois)

Source : CPR AM

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# A votre écoute pour votre allocation thématique

- Nous avons la capacité de prendre en compte **les demandes de nos clients** en combinant et allouant divers fonds à leur cahier des charges. Cela leur permet d'obtenir **le ratio risque / rendement le mieux adapté à leur profil**
- Nous considérons les vues de marchés des clients et procédons aux **adaptations nécessaires** à leurs souhaits
- Nous prenons en compte les préférences des clients pour certains thèmes et pays

## Nos solutions

### Standard

Produits ouverts

CPR Invest - Megatrends

100% actions thématiques

CPR Invest - Smart Trends

30% actions thématiques

70% obligations

### Sur mesure

- **Allocation thématique sur mesure (Conseil ou Gestion Sous Mandat)**

Exemple : mandat d'impact thématique dédié

- **Produits structurés sur fonds thématiques**

# NOS OUTILS ET SERVICES

---

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

15

# Accompagner est un choix, pour CPR AM c'est un engagement

Notre excellence s'étend au-delà de nos produits et intègre également le support et les services : un aspect clé pour notre organisation

- **Formation** à travers des vidéos e-learning et des sessions en face à face avec notre équipe de professionnels chevronnés
- **Plateforme extranet** avec divers supports et vidéos disponibles 24h/24 et 7j/7
- Nos spécialistes sont à votre disposition pour partager leurs compétences en tant qu'intervenants lors d'événements
- **Jeu d'investissement** offrant une expérience pratique et ludique du monde de l'investissement
- Notre site [\*\*Trendsformative\*\*](#) fournit l'expertise de notre équipe de recherche sur les méga tendances qui animent le monde aujourd'hui



Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



**ACTIONS**

# CPR AM : un acteur crédible pour gérer vos investissements thématiques



Notre histoire a commencé avec le produit Silver Age en 2009. Notre curiosité et notre volonté d'innovation ont permis la création de notre **gamme ESG**, faisant de CPR AM un **leader mondial qui façonne continuellement l'avenir**.

## Nos engagements

- Affiner **constamment** les remontées d'informations sur les besoins, habitudes et profils de nos clients en **répondant à leurs préoccupations**
- Développer des propositions de **valeur ciblées** et sur-mesure
- **Relation constante** pour une dynamique commune

## Chiffres clés

- **Plus de 10 ans** d'expérience en investissement thématique et sectoriel
- Croissance régulière des actifs sous gestion avec plus **de 10 milliards d'euros**
- 12 professionnels de l'investissement **expérimentés**

Source : CPR AM

Document d'information exclusivement destiné aux investisseurs professionnels au sens de la directive MIF. Ne peut être diffusé aux particuliers. Contenu non contractuel, ne constituant ni une offre de vente, ni un conseil en investissement. Il n'engage pas la responsabilité de CPR AM. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Le DICI, le prospectus et le reporting sont disponibles sur demande auprès de CPR AM. Toute reproduction ou communication à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM est interdite.



ACTIONS

# Avertissement (1/2)

---

Ce document promotionnel est uniquement destiné à l'attention des investisseurs institutionnels et distributeurs, professionnels, qualifiés ou sophistiqués. Il ne doit pas être distribué au grand public, aux clients privés ou à des investisseurs non professionnels dans quelque juridiction que ce soit, ni aux "US Persons" (résidents ou citoyens des Etats-Unis d'Amérique). En outre, tout investisseur doit, dans l'Union Européenne, être un investisseur "Professionnel" au sens de la directive 2004/39 / CE du 21 Avril 2004 relative aux marchés d'instruments financiers («MIF») ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la loi fédérale du 23 Juin 2006 (LPCC) sur les placements collectif de capitaux, l'ordonnance du 22 Novembre 2006 ( CISO) et la circulaire FINMA 2013 sur la distribution de placements collectifs de capitaux. En aucun cas, ce document ne peut être distribué dans l'Union Européenne à des investisseurs non "professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne sont pas conformes à la définition d'«investisseurs qualifiés» au sens de la loi et de la réglementation applicable.

Ce document non contractuel synthétique contient des informations sur les compartiments de CPR INVEST (le «Produit»), un organisme de placement collectif en valeurs mobilières constitué en vertu de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 Décembre 2010, organisé comme une société d'investissement à capital variable (SICAV), agréé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et enregistré auprès du Registre des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-189.795. La SICAV a son siège social au 5, Allée Scheffer, L- 2520 Luxembourg. CPR INVEST est gérée par CPR Asset Management. Le Produit et ou classe / catégorie d'actions ou de parts du Produit n'est pas nécessairement enregistré ou autorisé à la vente dans toutes les juridictions, ni accessible à tous les investisseurs. Il est de la responsabilité de l'investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à investir dans ce Produit. Le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le dernier prospectus du Produit, ses derniers rapports annuels et semi-annuels et ses statuts (ensemble la "Documentation") peuvent être obtenus, sans frais, au siège social du Produit ou sur le site de sa société de gestion ([www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com)) et, le cas échéant en fonction du pays de commercialisation concerné, auprès de chaque représentant local ou agent payeur ci-après désigné (le «Représentant local / Agent»). DICI disponible dans la langue officielle locale, en français et en anglais ; autres documents : disponibles en français et anglais. Les souscriptions dans le Produit ne seront acceptées que sur la base de la Documentation. La valeur liquidative du Produit est disponible sur le site de la société de gestion et auprès du représentant local ci-après désigné.

## Avertissement (2/2)

Chaque investisseur dans un Produit doit déterminer si les risques propres à un Produit sont compatibles avec son objectif d'investissement et doit s'assurer qu'il comprend parfaitement le contenu de ce document. Un conseiller professionnel doit être consulté pour déterminer si un investissement dans le Produit est approprié. La valeur d'un Produit ainsi que ses revenus peuvent varier tant à la hausse qu'à la baisse. Le Produit ne dispose d'aucune garantie de performance. En outre, les performances passées ne sont pas une garantie ou un indicateur fiable de la performance actuelle ou future. Les données de performance présentées ici ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et le rachat de parts ou d'actions le cas échéant. Ce document ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation de vente dans tout pays où elle pourrait être considérée comme illégale, et ne constitue pas une publicité ou un conseil d'investissement. Ce document n'a pas été rédigé en conformité avec les exigences réglementaires visant à promouvoir l'indépendance de l'analyse financière ou de la recherche en investissement. CPR AM n'est donc pas liée par l'interdiction de conclure des transactions sur les instruments financiers mentionnés dans le présent document. Les projections, évaluations et analyses statistiques présentes sont fournies pour aider le bénéficiaire à l'évaluation des problématiques décrites aux présentes. Ces projections, évaluations et analyses peuvent être fondées sur des évaluations et des hypothèses subjectives et peuvent utiliser une méthode parmi d'autres méthodes qui produisent des résultats différents. En conséquence, de telles projections, évaluations et analyses statistiques ne doivent pas être ni considérées comme des faits ni comme une prédiction précise d'événements futurs.

Les informations contenues dans le présent document sont réputées exactes à la date mentionnée dans le texte du document. Les données, opinions et estimations peuvent être modifiées sans préavis. Le Produit mentionné dans le présent document n'est pas parrainé, approuvé ou promu par des prestataires externes comme les fournisseurs d'indices de marchés. Cette publication ne peut être reproduite, en totalité ou en partie, ou communiquée à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM.

Coordonnées du représentant local et agent payeur en France : Caceis Bank, 1-3 place Valhubert 75013 Paris.

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, [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com)