

Vertrauen  
muss verdient werden

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Bereits heute in die Welt von morgen investieren

Themenfonds, der an den globalen Aktienmärkten in „Game Changer“ investiert, d.h. in innovative Unternehmen, die neue Märkte erschließen und damit bestehende Geschäftsmodelle herausfordern und letztlich überholen können.

## Im Überblick

### 1 Disruption – ein Phänomen, das an Fahrt gewinnt

Disruptive Unternehmen ändern die Spielregeln. Sie setzen sich über Marktgepflogenheiten hinweg und verändern die bestehende Ordnung, indem sie intelligentere, bequemere, schnellere und günstigere Produkte und Dienstleistungen bieten und so neue Märkte erschließen bzw. bestehende Märkte umwälzen. Solche Paradigmenwechsel gab es schon immer. Allerdings haben sie sich aufgrund der kumulierten Wirkung von Megatrends – **technologischen Innovationen, Globalisierung sowie demografischen und ökologischen Veränderungen** – jetzt beschleunigt.

### 2 Globales Multi-Sektor-Universum

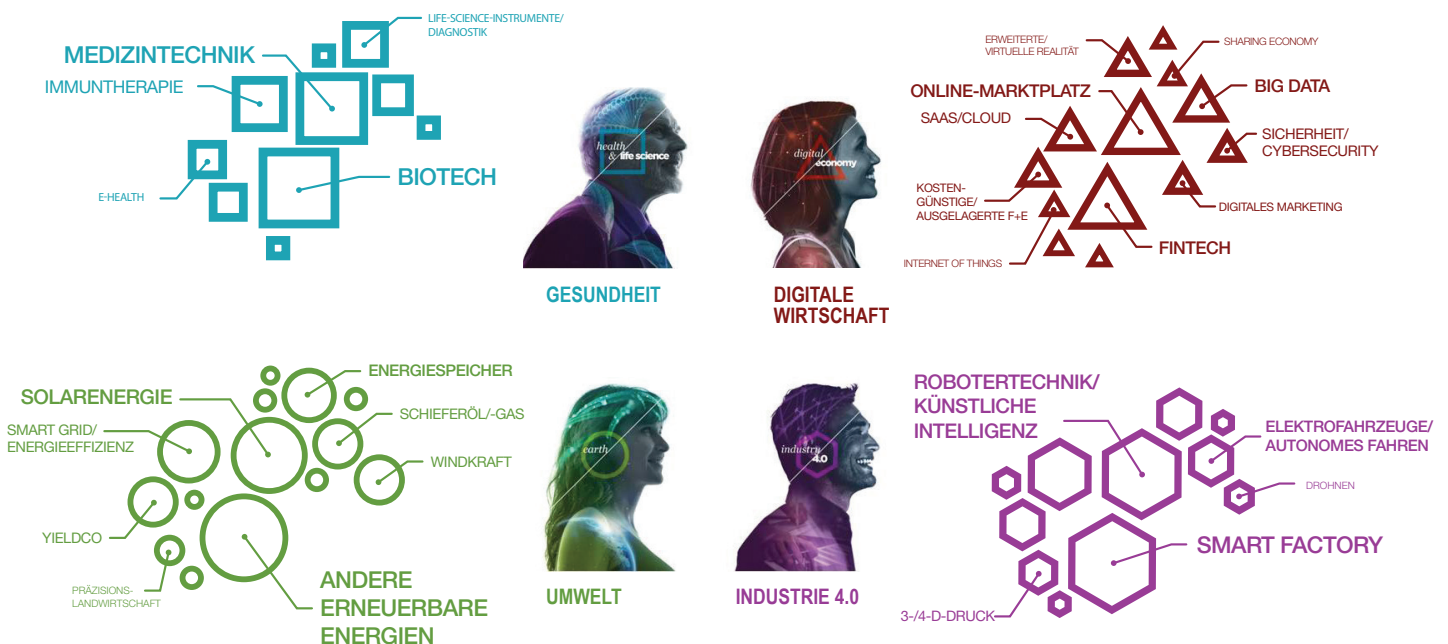
Disruption findet überall statt und betrifft praktisch jeden von uns. Das Anlageuniversum führt alle Branchen über vier Dimensionen zusammen.

- **Digitale Wirtschaft:** Menschen näher zusammenbringen, Wissen teilen, Zeit sparen und Kosten senken; Sicherheit
- **Industrie 4.0:** effiziente Produktion und effizienter Vertrieb
- **Umwelt:** Erneuerung natürlicher Ressourcen, „grüne“ Energieerzeugung und nachhaltige Ernährung der Welt
- **Life Science/Gesundheit:** Verbesserung der medizinischen Forschung zur Steigerung der Lebensqualität und der Lebenserwartung

### 3 Diversifiziertes Portfolio mit hohem Überzeugungsgrad

Der Fonds investiert in disruptive Unternehmen weltweit sowie in Firmen, die auf Marktveränderungen mit Anpassungen reagieren. Dadurch ermöglicht er eine sehr große Diversifikation hinsichtlich Aktienbewertung, Marktkapitalisierung und Volatilität – und damit eine Reduzierung des Risikos im Portfolio. Mit seinem einzigartigen Ansatz nutzt der Fonds **das langfristig attraktive Wachstumspotenzial der Disruption**.

## Breites Investmentuniversum



## Investmentprozess

Das Investmentziel ist Outperformance gegenüber den globalen Aktienmärkten über einen langfristigen Zeitraum (mindestens fünf Jahre) durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, die entweder disruptive Geschäftsmodelle einführen oder von diesen – ganz oder teilweise – profitieren.

1. Bei der Umsetzung des Themas in Investmentchancen stützt sich unser Fondsmanagement auf drei Säulen:

- Deloitte, die größte Beratungsfirma der Welt
- 18 Amundi Buy-Side-Analysten
- das Thematic Equity Team

In kontinuierlicher Zusammenarbeit verfolgen diese Beteiligten aktiv Trends und Dynamiken innerhalb der einzelnen Sektoren.

2. Nach der qualitativen Festlegung des Universums führen die Fondsmanager eine doppelte quantitative Analyse durch, um die vielversprechendsten Aktien zu identifizieren und zu klassifizieren.

Nach dieser Priorisierung wird eine fundamentale Analyse durchgeführt. Ziel ist eine gründliche Einschätzung des Substanzwerts der jeweiligen Unternehmen auf der Basis ihrer Fundamentaldaten und in Relation zum Universum.

3. Bei der Portfoliokonstruktion und -überwachung unterliegt das Fondsmanagement weder regionalen noch branchenbezogenen Einschränkungen im Vergleich zu einem Index.

Das finale Portfolio besteht aus rund 80 Titeln. Die Gewichtung wird vom Überzeugungsgrad des Fondsmanagements bestimmt. Die Risiken werden fortlaufend gemanagt, mit besonderem Augenmerk auf Diversifikation, Volatilität und Korrelationen.



## Investmentteam

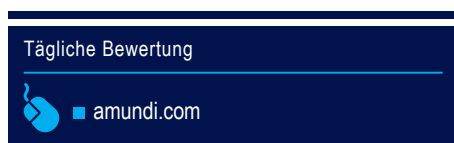
Seit Oktober 2015 ist die Themenkompetenz im Bereich Aktien der Amundi-Gruppe im Thematic Equity Team gebündelt, inklusive der Strategien, die in den Themen natürliche Ressourcen, Gold und Restrukturierung aufgebaut wurden, sowie des Know-Hows in den Sektoren Luxus und Lifestyle.



**Wesley Lebeau**  
Thematic Equities  
Portfolio Manager



**Estelle Ménard**  
Deputy Head of  
Thematic Equities und  
Portfolio Manager



### Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)<sup>1</sup>



- ◀ Geringes Risiko, potenziell geringerer Ertrag
- ▶ Höheres Risiko, potenziell höherer Ertrag

<sup>1</sup>Der SRRI bildet das Risiko-Ertrags-Profil gemäß dem Dokument mit den wesentlichen Informationen für Anleger (Key Investor Information Document, KIID) ab. Eine Einstufung in die niedrigste Kategorie impliziert nicht, dass gar kein Risiko bestünde. Der SRRI wird nicht garantiert und kann sich im Zeitverlauf ändern.

Amundi ist eine französische Aktiengesellschaft („Société Anonyme“) mit einem Grundkapital von 746.262.615€ und eine von der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 04000036 zugelassene Kapitalanlagegesellschaft. 90 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich – 437 574 452 RCS Paris – www.amundi.com

CPR ASSET MANAGEMENT, Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit einem Kapital von 53.445.705€ – von der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF unter der Nummer GP 01-056 zugelassene Kapitalanlagegesellschaft. 90 Boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich – 399 392 141 RCS Paris – www.cpr-am.com.

### Fondsdaten

Anteilkategorie A-Acc (alle Investoren)	
ISIN	LU1530899142
Währung	EUR
Auflage (Anteilkategorie)	22.12.2016
Benchmark	–
Ausgabebauschlag	Max. 5,00%
Gesamtkostenquote <sup>1</sup>	2,35% per 22.12.2016
Verwaltungsvergütung p.a.	Max. 2,00%
Performancevergütung p.a. <sup>2</sup>	15% der den MSCI World übersteigenden Wertentwicklung während des Zeitraums von einem Jahr, maximal 2% des Nettovermögens. Der Zeitraum von einem Jahr beginnt am 01.04. und endet am 31.03. des nächsten Jahres.
Empfohlene Mindesthaltedauer	Mehr als 5 Jahre

<sup>1</sup>Schätzung der laufenden Kosten auf der Basis der erwarteten Gesamtaufwendungen. Der Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein. <sup>2</sup>Weitere Details zur Performancevergütung finden Sie im Dokument mit den wesentlichen Informationen für Anleger (Key Investor Information Document, KIID) und im Verkaufsprospekt.

## Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument ist ausschließlich für institutionelle, professionelle, qualifizierte bzw. sachkundige Investoren und Vertriebspartner bestimmt. Es ist nicht vorgesehen für die öffentliche Verbreitung, für Privatkunden bzw. Kleinanleger, gleich aus welchem Rechtsraum, sowie für in den USA ansässige „US-Personen“. Darüber hinaus sollten die betreffenden Investoren in der Europäischen Union „professionelle Kunden“ gemäß der Definition in Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 über die Märkte für Finanzinstrumente („MIFID“) bzw. in den jeweiligen nationalen Verordnungen sowie für Angebote in der Schweiz „qualifizierte Anlegerinnen und Anleger“ im Sinne der Bestimmungen im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 22. November 2006 (KKV) sein. Dieses Dokument darf keinesfalls weitergegeben werden an Investoren in der Europäischen Union, die nicht der Gruppe der „professionellen Kunden“ gemäß der Definition in der MIFID oder den jeweiligen nationalen Verordnungen angehören, bzw. an Investoren in der Schweiz, die nicht die Anforderungen an „qualifizierte Anlegerinnen und Anleger“ gemäß der Definition in den betreffenden Gesetzen und Verordnungen erfüllen.

Diese vereinfachte Unterlage ohne Vertragscharakter enthält Informationen zu Teilfonds von CPR INVEST (das „Produkt“), einem Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), die der Aufsicht der Luxemburger Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF) unterliegt und im Luxemburger Handels- und Unternehmensregister unter der Nummer B-189.795 eingetragen ist. Die SICAV hat folgenden Firmensitz: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. CPR Asset Management ist die Kapitalanlagegesellschaft von CPR INVEST. Das Produkt (und/oder die Anteilklasse(n) des Produkts) ist (sind) möglicherweise nicht in allen Ländern zum Vertrieb eingetragen bzw. zugelassen bzw. nicht allen Investoren zugänglich. Die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID), der neueste Verkaufsprospekt des Produkts, seine neuesten Jahres- und Halbjahresberichte und seine Satzung (kollektiv als „Dokumentation“ bezeichnet) sind kostenlos am Firmensitz des Produkts, auf der Website seiner Kapitalanlagegesellschaft (www.cpr-am.com) bzw. – sofern im betreffenden Rechtsraum relevant und wie im Dokument genauer beschrieben – beim lokalen Repräsentanten, Hauptvertriebspartner oder bei der Zahlstelle, die ordnungsgemäß von der zuständigen Aufsichtsbehörde für das betreffende Land zugelassen und genehmigt wurde, („Lokaler Vertreter/Stelle“) erhältlich. Zeichnungen der Produkte werden nur auf der Grundlage der Dokumentation entgegengenommen. Interessierte Investoren sollten überlegen, ob die mit einer Anlage verbundenen Risiken für sie geeignet sind, und sicherstellen, dass sie die Inhalte dieses Dokuments vollständig verstehen. Zur Beurteilung der Eignung einer Anlage in den Produkten sollte ein professioneller Berater hinzugezogen werden. Der Wert einer Anlage in den Produkten sowie die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung der Produkte unterliegt keiner Garantie. Darüber hinaus ist die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung keine Garantie und kein verlässlicher Indikator für die aktuelle und künftige Entwicklung eines Investmentfonds und der daraus erzielten Erträge. Bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen ggf. anfallende Provisionen und Kosten sind in den Daten zur Wertentwicklung in diesem Dokument nicht berücksichtigt. Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Kauf bzw. keine Aufforderung zum Verkauf in einem Land dar, in dem dies als unrechtmäßig angesehen werden könnte. Ebenso wenig ist es als öffentliche Werbung oder Anlageberatung zu betrachten. Die Informationen in diesem Dokument werden zu dem in der Unterlage genannten Datum als zutreffend erachtet. Daten, Meinungen und Schätzungen können ohne Ankündigung geändert werden. Die in diesem Dokument genannten Produkte werden nicht von externen Anbietern finanziert, gefördert oder unterstützt. Diese Publikation oder Teile davon dürfen nicht ohne vorherige Zustimmung von CPR AM vervielfältigt oder an Dritte weitergegeben werden. Zahl- und Informationsstelle in Deutschland: Caceis Bank S.A., Germany Branch, Lilienthalallee 34–36, D-80939 München. Stand: 31.07.2017, sofern nicht anders angegeben.

Nur für Vertriebspartner von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte.