



Il Comparto investe in **azioni internazionali di aziende legate al trend della disruption**, fenomeno dirompente che cambia le regole del gioco e crea nuovi mercati.

Perchè investire in questo Comparto?

1 DISRUPTION, UN FENOMENO IN ACCELERAZIONE

Le società *disruptive* cambiano le regole del gioco. Ribaltano le regole del mercato e mutano l'ordine preconstituito creando un nuovo mercato o trasformando quello esistente con soluzioni più intelligenti, convenienti, rapide o economiche. Gli eventi dirompenti sono sempre esistiti. Oggi stanno semplicemente registrando una rapida accelerazione grazie agli effetti combinati di megatrend: **innovazioni tecnologiche, globalizzazione, cambiamenti demografici e ambientali.**

2 UN UNIVERSO GLOBALE E MULTI-SETTORIALE

Gli eventi *disruptive* si verificano ovunque e coinvolgono tutti. Pertanto, l'universo d'investimento del Comparto è riconducibile a quattro ambiti:

- **Economia digitale:** avvicina le persone, crea una conoscenza condivisa, fa risparmiare tempo e riduce i costi per la sicurezza;
- **Industria 4.0:** produce e distribuisce in modo efficiente grazie a processi innovativi;
- **Terra:** rinnova le risorse naturali, produce energia pulita e nutre il mondo in modo sostenibile;
- **Salute e Scienze:** migliora la ricerca medica per aumentare la qualità e l'aspettativa di vita.

3 UN PORTAFOGLIO BASATO SU FORTI CONVINZIONI

Il Comparto investe in società *disruptive* di tutto il mondo oltre che in quelle in grado di adattarsi ai cambiamenti del mercato, massimizzando così la diversificazione in termini di valutazione delle azioni, capitalizzazione di mercato o livello di volatilità con l'obiettivo di ridurre il rischio di portafoglio. Attraverso un approccio unico, Global Disruptive Opportunities sfrutta il potenziale di crescita superiore nel lungo periodo dell'evento *disruptive*.

Un ampio universo investibile: un approccio unico



ECONOMIA DIGITALE

- Realtà virtuale e aumentata
- Internet delle cose (IOT)
- Big Data
- Digital Marketing
- Digital Enablers
- Cloud
- Fintech
- Security/Cybersecurity
- E-commerce
- Sharing Economy



SALUTE E SCIENZE

- Medtech
- Lifescience/Diagnostica
- Immunoterapia
- E-Health
- Biotecnologia



INDUSTRIA 4.0

- Smart factory
- Stampa 3/4D
- Veicoli elettrici/guida autonoma
- Droni
- Robotica /Intelligenza artificiale



TERRA

- Stoccaggio energia
- Energia solare
- Produttività dei materiali
- YieldCo
- Efficienza energetica
- Energia eolica
- Altre fonti rinnovabili
- Agricoltura di precisione



Processo di investimento

Il Comparto mira a sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo (minimo 5 anni) investendo in azioni di società che rappresentano o beneficiano di - totalmente o in parte - modelli aziendali dirompenti.

1 - Per tradurre il tema in opportunità di investimento, il nostro team di gestione si avvale di 3 pilastri:

- Deloitte, la più grande società di consulenza al mondo,
 - 18 analisti buy-side di Amundi
 - L'intero team azionario tematico
- Tutti insieme lavorano costantemente per rilevare e monitorare attivamente le tendenze e le dinamiche interne ad ogni settore

2 - Dopo la definizione qualitativa dell'universo, i gestori di portafoglio effettuano una duplice analisi quantitativa allo

scopo di identificare i titoli più promettenti e di classificarli.

Una volta ottenuta questa classifica gerarchica, si effettua un'analisi fondamentale al fine di valutare con rigore il valore intrinseco di ciascun titolo sulla base dei suoi fondamentali e rispetto al suo universo.

3 - La costruzione e il monitoraggio del portafoglio sono gestiti non vincolandosi ad un indice, né a livello geografico né settoriale.

Il portafoglio finale comprende indicativamente 80 titoli. Il loro peso viene stabilito sulla base delle convinzioni del gestore di portafoglio. Il controllo dei rischi è costante, con particolare enfasi sulla diversificazione e volatilità e sui livelli di correlazione.



Il Team di gestione

Il team CPR AM Global Thematic Equity si avvale delle competenze tematiche del gruppo Amundi negli investimenti azionari e gestisce strategie tematiche quali l'invecchiamento della popolazione, la disruption e i nuovi stili di vita. Gestisce anche strategie tematiche ESG come la sfida alimentare globale, l'istruzione e il cambiamento climatico.



Wesley Lebeau
Thematic Equities Portfolio Manager



Estelle Ménard
Deputy Head of Thematic Equities & Portfolio Manager

Caratteristiche principali

Classe A - Acc	
Codice ISIN	LU1530899142
Valuta	EUR
Spese di sottoscrizione (max)	5,00%*
Spese di rimborso (max)	Nessuna
Spese correnti di cui commissione di gestione	2,49%** del patrimonio netto medio 2,00%
Commissioni legate al rendimento	15% annuo (imposta compresa) del risultato conseguito dal Comparto superiore alle attività di riferimento per il periodo di un anno, fino ad un massimo del 2% del patrimonio netto***
Commissione di distribuzione	Nessuna



Profilo di rischio e rendimento (SRRI)

- ☑ Rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso
- ☒ Rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI rappresenta il profilo di rischio e rendimento illustrato nel Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID). La categoria più bassa (1) non è priva di rischio. L'SRRI non è fisso e può variare nel tempo. La categoria di rischio riflette il suo tema d'investimento in titoli azionari internazionali. Il Comparto prevede ulteriori rischi significativi, quali: rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati potrebbe aumentare o diminuire la capacità del vostro portafoglio di amplificare i movimenti del mercato. I dettagli completi sono disponibili nel KIID e nel Prospetto.

Note: I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, quotazioni di azioni o altri valori.

Per maggiori dettagli su costi/commissioni si prega di fare riferimento al Prospetto e al KIID.

* In Italia la SICAV addebiterà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione nella misura media del 3% in relazione alla Classe A.

** Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2018. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

*** L'anno di calcolo comincia il 1° aprile e finisce il 31 marzo dell'anno successivo. Indice ai fini della determinazione delle commissioni di performance: MSCI World Net Total Return.

NAV e rendimenti



Messaggio pubblicitario con finalità promozionali

Il presente documento descrive un comparto (di seguito il "Fondo") della SICAV CPR Invest, autorizzato in Lussemburgo, sottoposto alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ed offerto in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti. Le informazioni contenute nel presente documento sono fornite unicamente a scopo informativo e non costituiscono offerta al pubblico di strumenti finanziari né una raccomandazione riguardante strumenti finanziari. Si raccomanda ai potenziali investitori di consultare un consulente finanziario al fine di esaminare se i rischi annessi all'investimento siano appropriati alla propria situazione.

Il Fondo è gestito da CPR Asset Management, una società del gruppo Amundi, autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Prima dell'adesione leggere il KIID, che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione, e il **Prospetto** che, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali, è disponibile gratuitamente e su richiesta scritta presso l'indirizzo postale di CPR Asset Management - 90, boulevard Pasteur - CS 61595 - 75730 Paris Cedex 15 - Francia, oppure su www.cpr-am.com. Il Fondo non offre una garanzia di rendimento positivo o di restituzione del capitale iniziale. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il presente documento non è rivolto ai cittadini o residenti degli Stati Uniti d'America o a qualsiasi «U.S. Person» come definita nel SEC Regulation S ai sensi del US Securities Act of 1933, nell'avviso legale riportato sul sito web della Società di gestione, www.cpr-am.com e/o nel Prospetto. Le informazioni sono aggiornate a maggio 2019.