



## ■ CATEGORIA DEL FONDO: AZIONARIO ALTRI SETTORI

### Descrizione del Fondo

Accesso ad una selezione di titoli internazionali legati al trend della *disruption*, fenomeno dirompente che cambia le regole del gioco e crea nuovi mercati.

Portafoglio investito per almeno il 75% in titoli azionari globali.

Approccio attivo alla gestione basato su forti convinzioni, espressione delle analisi effettuate sulle imprese oggetto d'investimento.

### Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del comparto consiste nel sovraperformare i mercati azionari globali nel lungo periodo - minimo 5 anni -, investendo in azioni di società che rappresentano o beneficiano - in tutto o parzialmente - di modelli di business *disruptive*, molto innovativi.

### Profilo rischio/rendimento (SRRI)



Profilo rischio/rendimento (SRRI)

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

#### Indice di riferimento\*

MSCI World Net Total Return Index (dividendi netti reinvestiti)

\*Funge a posteriori da indicatore per la valutazione dei risultati generati dal comparto.

## Perché investire in CPR Invest - Global Disruptive Opportunities?

### 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 mette insieme tutti i settori produttivi attraverso 4 dimensioni sulla base del proprio punto di forza:

- **Digital economy:** 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;
- **Pianeta:** rinnova le risorse naturali, produce energia pulita e nutre il mondo in modo sostenibile;
- **Biologia e sanità:** migliora la ricerca medica per aumentare la qualità e l'aspettativa di vita.

### 3 Un portafoglio diversificato 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. Attraverso un approccio unico, Global Disruptive Opportunities sfrutta il potenziale di crescita superiore nel lungo periodo dell'evento *disruptive*.

## Un universo d'investimento che copre l'intero spettro degli eventi *disruptive*



La strategia d'investimento del comparto mira a selezionare i titoli delle società che cambiano le regole del gioco, ossia società innovative che creano un nuovo mercato (nuovi prodotti, servizi, soluzioni, canali di distribuzione ecc.) in grado di sfidare e soppiantare i modelli di business esistenti.

## Processo di investimento

### 1- Per tradurre il tema in opportunità di investimento, il nostro team di gestione si avvale di 3 fondamentali risorse.

- 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.

*Si noti che il comparto esclude dall'intero processo di costruzione del portafoglio alcuni settori e titoli che non sono correlati al tema e pertanto potrebbe mostrare differenze significative di performance rispetto all'indice MSCI World che possono protrarsi per lunghi periodi di tempo.*

## A PROPOSITO DI AMUNDI

Amundi è il più grande asset manager in Europa per patrimonio gestito e tra i primi dieci<sup>1</sup> a livello globale. Grazie all'integrazione di Pioneer Investments oggi gestisce, attraverso sei principali centri d'investimento<sup>2</sup>, asset per 1.400 miliardi<sup>3</sup> di euro.

Amundi offre ai propri clienti in Europa, Asia-Pacifico, Medio Oriente ed Nord e Sud America l'accesso a competenze distintive sui mercati finanziari, oltre ad una gamma completa di soluzioni d'investimento attive, passive ed in asset reali.

Con sede a Parigi, quotata in Borsa da novembre 2015, Amundi è la prima società di gestione in Europa per capitalizzazione di mercato<sup>4</sup>.

1. Fonte: dati riferiti al perimetro di Amundi al 31 dicembre 2016
2. Centri d'investimento: Boston, Dublino, Londra, Milano, Parigi e Tokyo
- 3 Amundi dati al 30 settembre 2017
- 4 Basato su dati di capitalizzazione di mercato al 30 settembre 2017

## A PROPOSITO DI CPR AM

CPR AM, partecipata al 100% da Amundi, grazie alle proprie competenze gestionali in un ampio ventaglio di classi di attivo (azioni, obbligazioni convertibili, asset allocation, reddito fisso e credito) offre soluzioni d'investimento flessibili, efficaci e dinamiche, appositamente concepite per soddisfare le esigenze degli investitori. A marzo 2017, CPR AM deteneva un patrimonio in gestione di 42 miliardi di euro.

## Caratteristiche principali

### A chi si rivolge

- A coloro che vogliono investire in un portafoglio il cui principale obiettivo è selezionare azioni di società che creano un mercato nuovo in grado di sfidare e, in ultima analisi, superare i modelli di business esistenti.
- A chi ricerca un orizzonte temporale d'investimento di almeno 5 anni e ha una propensione al rischio tendenzialmente elevata.
- A chi intende affidarsi alla solida esperienza di CPR AM nella gestione azionaria.

Classe	A-Acc
Codice ISIN	LU1530899142
Valuta	EUR
Spese di sottoscrizione	5,00% max*
Spese di rimborso	nessuna
Spese correnti	2,35%** (imposta compresa)
di cui commissioni di gestione	2,00% max p.a.
Commissioni legate al rendimento	15% (imposta compresa) dei risultati conseguiti dal comparto superiori all'indice di riferimento durante l'esercizio finanziario.
Commissioni di distribuzione	nessuna
Importo minimo di sottoscrizione iniziale	1 azione
Importo minimo di sottoscrizione successiva	1 frazione di azione

NAV giornaliero

 amundi.it

\*In Italia la SICAV addeberà al sottoscrittore una commissione di sottoscrizione nella misura del 3% in relazione alle Classi A.

\*\* Le spese correnti indicate sono stimate sulla base dell'importo totale atteso delle spese. Sarà aggiornato in base alle spese del successivo esercizio finanziario. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KIID per maggiori dettagli sui costi/commissioni.

## Disclaimer

**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](http://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](http://www.cpr-am.com) e/o nel Prospetto.

Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a gennaio 2018.