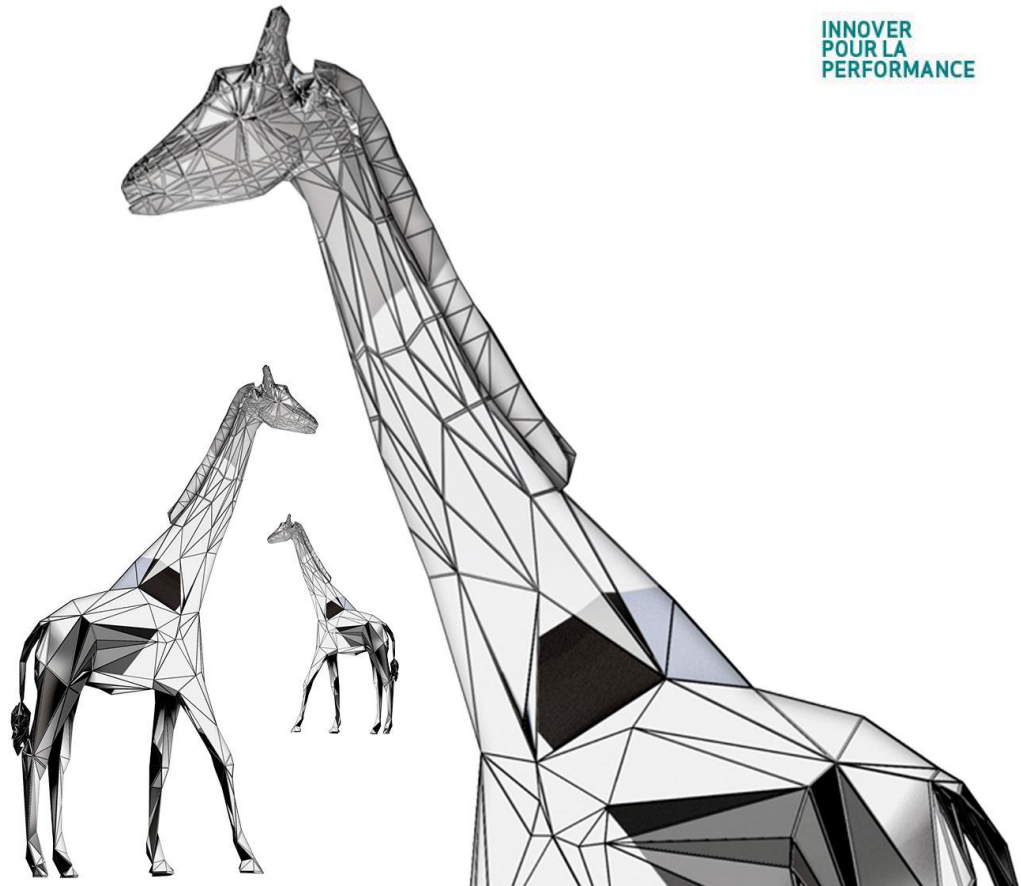




asset  
management

INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE



# CPR CROISSANCE REACTIVE

Flexibilité et réactivité  
pour viser à capter les opportunités de marché

JANVIER 2019

# CPR CROISSANCE REACTIVE

Flexibilité et réactivité pour viser à capter les opportunités de marché



CPR Croissance Réactive est un fonds diversifié international, investi aussi bien en produits de taux (obligations, monétaire) qu'en actions.

Son objectif consiste à obtenir sur le moyen terme - 4 ans minimum - une performance supérieure à son indice de référence avec une volatilité<sup>1</sup> maximale prévisionnelle de 15%.

20 ans

Lancement de l'expertise en allocation d'actifs en 1997 avec CPR Croissance Réactive

## UNE GESTION RÉACTIVE POUR DÉTECTER LES MEILLEURES OPPORTUNITÉS

CPR Croissance Réactive est géré selon une approche simple :

1. **Identifier**, selon les anticipations économiques des équipes de gestion, les classes d'actifs les plus attractives.
2. **Définir** l'exposition à chacune des classes d'actifs identifiées, l'objectif étant de participer à la hausse des marchés mais aussi de limiter les pertes en cas de baisse.

La philosophie est axée sur l'encadrement du risque ainsi que l'allocation d'actifs comme source de valeur ajoutée. Pour cela, la gestion s'appuie sur un modèle d'allocation développé par CPR Asset Management depuis 1996.

## UN TERRAIN DE JEU MONDIAL POUR UNIVERS D'INVESTISSEMENT

CPR Croissance Réactive a la possibilité de s'exposer à toutes les classes d'actifs et à toutes les zones géographiques.

Son univers d'investissement est ainsi composé de plus de 20 classes d'actifs représentatives des principaux marchés internationaux sur les actions et les produits de taux (Europe, Etats-Unis, pays émergents).



1. La volatilité est une estimation du risque d'un investissement. Elle mesure les fluctuations de cours d'un investissement par rapport à sa performance moyenne annualisée.

### UNE GESTION FLEXIBLE

**CPR Croissance Réactive** se distingue par sa grande flexibilité avec des marges d'allocation très fortes, son exposition aux actions pouvant varier de 20 à 80 % de son actif total.

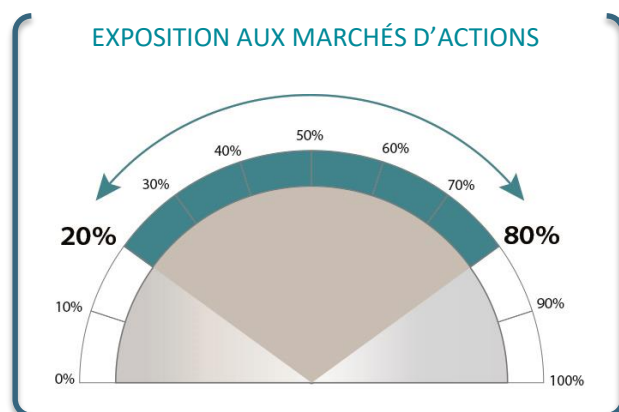
Le poids de chaque classe d'actifs au sein du portefeuille peut varier très rapidement en fonction des conditions de marché, ce qui constitue un véritable atout pour la gestion du fonds dans un environnement imprégné par une forte volatilité.

Compte tenu de son profil équilibré, **CPR Croissance Réactive**, qui mélange actifs peu risqués et actifs plus dynamiques, peut constituer le socle de base d'un portefeuille.

### UN ENCADREMENT CONSTANT DU RISQUE

L'encadrement du risque est au cœur de la gestion de **CPR Croissance Réactive** et est appliquée tout au long du processus d'investissement :

- estimation de la probabilité de chaque scénario économique ;
- mesure du risque de chaque classe d'actifs ;
- contrôle qualité des supports d'investissement ;
- composition de l'allocation en fonction du budget de risque ;
- suivi quotidien du portefeuille.



#### LES AVANTAGES

Une gestion dynamique de l'allocation d'actifs

Une approche construite à partir de règles strictes de suivi du risque

Une expertise depuis plus de 20 ans

#### LES LIMITES

Risque de perte en capital, pas de garantie de performance

Une sélection des placements pas forcément les plus performants parmi les actifs disponibles du fait des anticipations de l'équipe de gestion

Une exposition aux risques de taux, crédit, actions, pays émergents et devises.

L'évolution des taux de change peut engendrer une baisse de la valeur liquidative du fonds

# CPR CROISSANCE REACTIVE

Flexibilité et réactivité pour viser à capter les opportunités de marché



## CARACTÉRISTIQUES<sup>1</sup>

### PROFIL DE GESTION

### CPR CROISSANCE REACTIVE - PART P

Statut	Fonds commun de placement (FCP) de droit français relevant de la Directive OPCVM IV
Société de gestion	CPR Asset Management
Univers d'investissement	Monde
Objectif de gestion	Rechercher une performance supérieure à celle de son indice de référence sur 4 ans minimum avec une volatilité maximale prévisionnelle de 15%
Indice de référence	50% JPM GBI Global couvert en euro (coupons réinvestis) + 50% MSCI World en euro (dividendes nets réinvestis) <sup>2</sup>
Durée de placement recommandée	Supérieure à 4 ans

### CARACTÉRISTIQUES COMMERCIALES

Création	18/04/1997
Code ISIN	FR0010097683
Frais de gestion annuels maximum	1,35 % TTC
Frais de gestion variables	25 % de la différence entre l'actif net de la part et l'actif de référence sur 1 an, dans la limite de 1,50 % de l'actif net
Commissions de souscription maximum	5 %
Commissions de rachat maximum	Néant
Périodicité de la valeur liquidative	Quotidienne, valeur liquidative établie et connue en J
Ordres	Quotidiens, en J avant 12h003 pour une exécution à J+1
Affectation du résultat	Capitalisation

### PROFIL DE RISQUE

	A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible							A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé									
Echelle de risque selon DICI <sup>4</sup>	1	2	3	4	5	6	7										
Risque de perte en capital	Il existe un risque de perte en capital pour l'investisseur																
Risque de taux et crédit	Oui																
Risque actions	Oui																
Risque de change	Oui																
Risque lié aux investissements sur des pays émergents	Oui																

- 1 Ces informations doivent être complétées par le DICI ou le prospectus disponible sur le site internet [www.cpr-am.fr](http://www.cpr-am.fr) ou sur simple demande auprès de CPR AM.
- 2 JPM GBI Global couvert en euro (coupons réinvestis) est un indice représentatif des marchés obligataires mondiaux, exprimé en euro. MSCI World en euro (dividendes nets réinvestis) est un indice représentatif des marchés actions mondiaux, exprimé en euro.
- 3 Les investisseurs sont invités à se rapprocher de leur intermédiaire afin de vérifier l'heure limite de réception des ordres qui leur est appliquée.
- 4 Le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) comporte les informations essentielles sur l'OPCVM, et doit être remis à l'investisseur avant toute souscription.

Informations promotionnelles non contractuelles destinées au public, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat. Avant tout investissement, il appartient à toute personne intéressée par un OPC, de s'assurer de la compatibilité de son investissement avec les lois dont il relève ainsi que de ses conséquences fiscales et de prendre connaissance du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur et relatif à cet OPC et plus particulièrement les sections sur les risques, les frais et les principales caractéristiques.

Les OPC cités n'offrent pas de garantie de performance et présentent un risque de perte en capital, notamment en raison des fluctuations de marché. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps, ne font l'objet d'aucune garantie et ne sont donc pas un indicateur fiable des performances futures.

Toute souscription dans un OPC se fait sur la base du DICI et de sa documentation réglementaire. Toutes les informations présentées sont réputées exactes à janvier 2019.

Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats Unis d'Amérique et des « U.S. Persons », telle que cette expression est définie par la « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933 et reprise dans le Prospectus des OPC cités dans ce document.

L'ensemble de la documentation réglementaire est disponible en français sur le site [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com) ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. Cette publication ne peut être reproduite, en totalité ou en partie, ou communiquée à des tiers sans l'autorisation préalable de CPR AM.

CPR Asset Management | Société Anonyme au Capital de 53 445 705 euros - 399 392 141 RCS Paris

Société de gestion de portefeuille agréée AMF n° GP01-056 | 90, boulevard Pasteur - CS 61 595 -

75730 Paris Cedex 15 - Tél. : 01.53.15.70.00

DIVERSIFIÉS

Document promotionnel à destination des investisseurs professionnels et non-professionnels