



asset
management

INNOVER
POUR LA
PERFORMANCE



CPR INVEST – EDUCATION

LA BONNE ÉQUATION POUR COMBINER
SENS & RECHERCHE DE PERFORMANCE

AOUT 2020

Le label LuxFLAG ESG est attribué pour une période allant du 1^{er} avril 2020 au 31 mars 2021.

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

ACTIONS

Document promotionnel à destination des professionnels et non-professionnels

UNE THÉMATIQUE QUI
NOUS ACCOMPAGNE
TOUT AU LONG DE LA
VIE

UN UNIVERS
REPOSANT SUR
L'ENSEMBLE DE
L'ÉCOSYSTÈME
ÉDUCATIF

UNE APPROCHE
RESPONSABLE

L'ÉDUCATION : UN SOCLE INDISPENSABLE POUR NOTRE FUTUR

L'éducation consiste à partager des connaissances avec les jeunes générations mais également à continuer de les former une fois adultes. Elle est un moteur de croissance économique et contribue à réduire les inégalités et à augmenter la productivité.

L'éducation doit relever les défis d'aujourd'hui et de demain :

- Le nombre d'étudiants augmente, en même temps que la population : 11% de la population actuelle n'a aucune éducation mais ce pourcentage devrait baisser à 5% d'ici 2050¹ ;
- La classe moyenne est grandissante, notamment dans les pays émergents, et cherche à améliorer sa qualité de vie en visant une rémunération plus élevée, en adéquation avec le niveau d'étude ;

Le saviez-vous ?

L'éducation fait partie des 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies

L'éducation est importante en elle-même mais contribue également à l'atteinte d'autres objectifs tels que briser le cercle de la pauvreté, vivre une vie plus saine ou réduire les inégalités.



Source: Nations Unies

- L'innovation technologique impacte tous les secteurs : les métiers de demain n'existent pas encore ! Il faut repenser les programmes des formations initiales et accompagner les salariés dans l'évolution de leur poste.

Ces défis et les entreprises qui vont y répondre constituent un potentiel de croissance de long terme.

DES ACTEURS VARIÉS AU SEIN D'UN ÉCOSYSTÈME LARGE

L'éducation va bien au-delà de sa simple définition : ce n'est pas que l'école. L'écosystème éducatif est vaste ; il couvre tous les aspects autour des apprentissages :

- **L'accès à l'éducation et au monde du travail** : l'administration des écoles, de la petite enfance à la formation continue, l'insertion professionnelle ;
- **Les contenus et outils éducatifs** : les éditeurs et diffuseurs de contenus éducatifs et professionnels ainsi que toutes les technologies liées à l'éducation ;
- **Les services au quotidien pour les étudiants** : logements étudiants, restauration et transports scolaires, financement et fournitures scolaires.

1. Source : Citigroup, "Education: Back to basics", 2017

UNE APPROCHE GLOBALE ET DURABLE

CPR Invest – Education permet aux investisseurs de bénéficier de la thématique de l'éducation au sens large.

Son objectif de gestion consiste à surperformer les marchés d'actions mondiaux sur le long terme (au moins cinq années) en investissant dans des actions de sociétés internationales intervenant dans l'ensemble de l'écosystème éducatif, conformément au 4^{ème} Objectif de développement durable (ODD) des Nations Unies.

Sa stratégie d'investissement vise à sélectionner les sociétés qui sont impliquées dans la gestion des écoles, collèges, lycées et universités, les technologies éducatives, les logements étudiants, la production et publication de contenus éducatifs, le développement de carrière et le recrutement, ainsi que les offres et services éducatifs.

Elle intègre une approche responsable en excluant les sociétés qui sont sujettes à de fortes controverses Environnementales, Sociales et de Gouvernance².

UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT QUI REPOSE SUR TROIS PILIERS

L'équipe de gestion a décidé d'adopter une approche multisectorielle et internationale, pays émergents inclus, pour définir son univers d'investissement.

Au sein de cet univers, elle s'appuie sur les trois piliers qui viennent soutenir l'écosystème éducatif dans sa globalité : un pilier central et deux piliers connexes .

Les 3 piliers de l'univers d'investissement



C'est au sein de ces trois piliers et secteurs rattachés que l'équipe de gestion construit un portefeuille de 70 valeurs environ, sur la base de ses convictions et des perspectives de croissance.

LES RISQUES

- Risque de perte en capital
- L'investissement dans un secteur d'activité n'assure pas aux investisseurs de bénéficier de l'intégralité de la croissance de ce secteur
- La variation du cours des actions (y compris pour les petites capitalisations et dans les pays émergents) peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds

LES AVANTAGES

- Une thématique de long terme : l'éducation constitue un socle immuable pour le développement de nos sociétés
- La définition d'un univers d'investissement large pour englober tous les acteurs impliqués dans l'éducation
- Une sélection de valeurs basée sur une approche durable et sur les plus fortes convictions de l'équipe de gestion

2. Les critères Environnement, Social et Gouvernance (ESG) permettent d'évaluer la responsabilité des sociétés vis-à-vis de l'environnement, de leurs employés et au travers de la structure de la Direction. Dans ce cadre, les controverses sont des rumeurs ou scandales qui affectent négativement la note ESG des sociétés qui y sont associées.

CPR INVEST - EDUCATION

La bonne équation pour combiner sens & recherche de performance



CARACTERISTIQUES JURIDIQUES ET PROFIL DE GESTION

| | |
|--|---|
| Statut | Compartiment de droit Luxembourgeois de la SICAV – Société d'investissement à Capital Variable - CPR INVEST (durée de vie illimitée) |
| Société de gestion | CPR Asset Management |
| Indice de référence | Aucun (gestion active sans référence à un indice) Indice utilisé <i>a posteriori</i> à titre de comparaison : MSCI All Country World (MSCI ACWI) Net Total Return en EUR (dividendes net réinvestis) |
| Devise de référence | EUR |
| Durée minimum de placement recommandée | Supérieure à 5 ans |

CARACTÉRISTIQUES COMMERCIALES

| | Action A EUR-Acc | Action Ald EUR-Acc |
|---|--|-----------------------------|
| Création | 02/10/2018 | 09/08/2019 |
| Code ISIN | LU1861294319 | LU2035461065 |
| Affectation du résultat | Capitalisation | |
| Frais de gestion annuels maximum | 1,50 % | |
| Frais administratifs maximum | 0,30 % | |
| Commission de performance | 15 % TTC de la différence entre l'actif net de la part et l'actif de référence, dans la limite de 2 % de l'actif net | |
| Frais courants (au 31/12/2019) | 2,02 % de l'actif net moyen | 1,95 % de l'actif net moyen |
| Minimum de souscription initiale/suivante | 1 fraction d'action / 1 fraction d'action | |
| Frais d'entrée / frais de sortie | 5,00 % / Néant | |

RISQUES

| | |
|---|--|
| Risque de perte en capital | Oui |
| Risque lié au marché actions | Oui (y compris petites capitalisations et marchés émergents) |
| Risque de contrepartie | Oui |
| Risque de liquidité | Oui |
| Risque de change | Oui (y compris pays émergents) |
| Echelle de risque selon DICI Le fonds a un niveau de 6 depuis le 02/07/2020. | |

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. L'OPC cité n'offre pas de garantie de performance et présente 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 **août 2020**.

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 de l'OPC cité dans ce document.

L'ensemble de la documentation réglementaire est disponible en français sur le site 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.