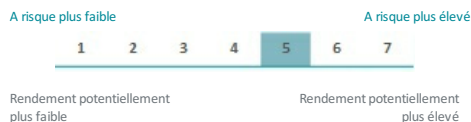


CARACTERISTIQUES

Date création : 22/12/2016
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference : Aucun
Indice comparatif : 100.0% MSCI WORLD
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
 Capitalisation
Code ISIN : LU1530899142
Code Bloomberg : CPGDAEA LX
Durée minimum de placement recommandé :
 > à 5 ans
Echelle de risque (selon DICI) :



CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative (VL) : 1 266,42 (EUR)
Actif géré : 1 159,03 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Gérants : Wesley Lebeau / Estelle Menard
Dépositaire / Valorisateur :
 CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund
 Administration Luxembourg

MODALITES DE FONCTIONNEMENT

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 14:00
VL d'exécution / règlement : J / J+3
Minimum 1ère souscription :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :
 5,00% / 0%
Frais de gestion annuels (max) : 2,00%
Frais administratifs annuels (max) : -
Commission de surperformance : Oui

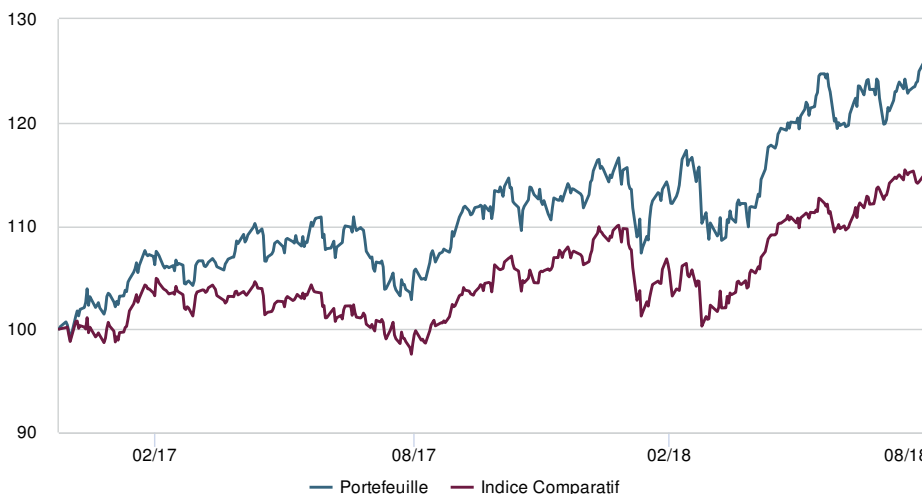
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du compartiment consiste à rechercher une performance supérieure à celle des marchés actions internationaux sur une durée supérieure à 5 ans en investissant dans des actions de sociétés qui instaurent ou bénéficient - totalement ou partiellement - de modèles économiques disruptifs. Pour cela, le compartiment sélectionne des titres liés à une disruption dans tous les pays (y.c. émergents) et dans tous les secteurs économiques sans contrainte liée à un indice de référence.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100



PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE ¹

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
29/12/2017	31/07/2018	31/05/2018	31/08/2017	-	-	-	-
Portefeuille	13,35%	5,64%	6,09%	19,88%	-	-	-
Indice Comparatif	8,21%	1,81%	4,69%	15,57%	-	-	-
Ecart Indice Comparatif	5,13%	3,83%	1,40%	4,31%	-	-	-

¹ Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE

	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	12,89%	-	-	-	-
Indice Comparatif	7,51%	-	-	-	-
Ecart Indice Comparatif	5,37%	-	-	-	-

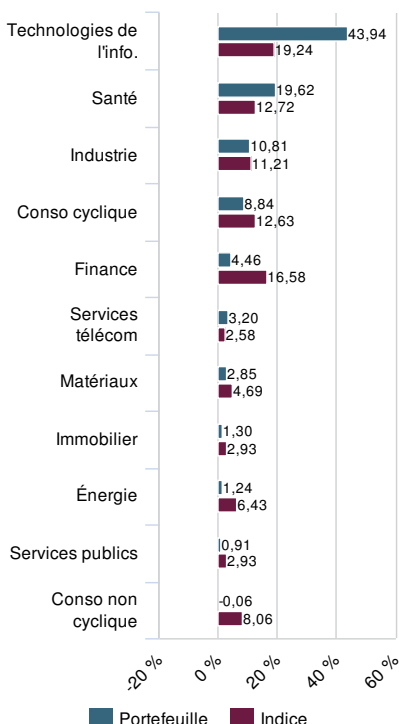
ANALYSE DU RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	12,65%	-	-

Données annualisées

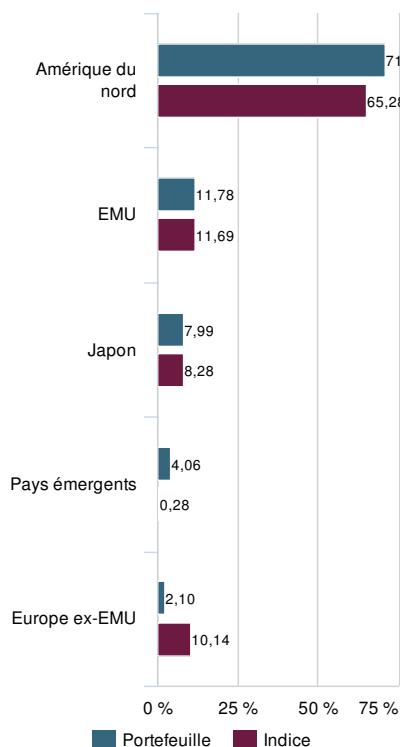
COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

REPARTITION SECTORIELLE

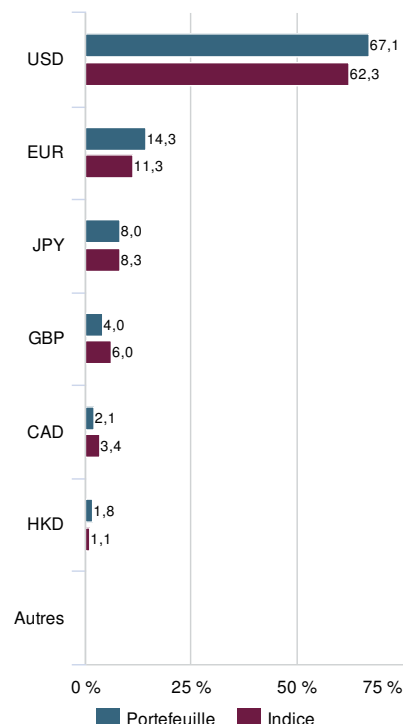


En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



EXPOSITION PAR DEVISE



En pourcentage de l'actif – avec couverture de change

RATIOS D'ANALYSE

	OPC	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	45,52	146,54
% Mid Caps + Small Caps	68,09	26,34
% Large caps	31,91	73,66
PER annuel anticipé	29,80	15,63
Prix sur actif net	4,13	2,43
Prix sur cashflow	20,02	12,03
Taux de rendement (en %)	0,77	2,34
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	26,69	12,09
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	19,09	6,11
Nombre de lignes (hors liquidités)		97
Liquidités en % de l'actif		1,40%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ALPHABET INC CL A	2,33%	1,44%
PAYPAL HOLDINGS INC	2,23%	1,98%
AKAMAI TECHNOLOGIES	2,04%	2,01%
ADVANCED MICRO DEVICES	1,89%	1,83%
EDWARDS LIFE	1,85%	1,78%
SOFTBANK CORP	1,84%	1,66%
UMICORE	1,81%	1,78%
TWILIO INC - A	1,80%	1,80%
ELLIE MAE INC	1,78%	1,78%
ULTIMATE SOFTWARE	1,76%	1,76%

Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'août est généralement un mois calme pour les marchés boursiers, mais cette année a été différente. Le marché mondial des actions a enregistré un gain d'environ 1 %, après avoir chuté de près de 2 % plus tôt dans le mois. Sur le plan régional, l'Europe est en retrait cédant environ 2 %, tandis que les États-Unis ont surperformé avec une hausse de 3 % (en monnaie locale). Les préoccupations concernant les potentielles répercussions d'une " guerre commerciale " menée par les États-Unis combinées aux tensions géopolitiques en Turquie ont provoqué une légère hausse de la volatilité en début de mois. En dehors de la situation géopolitique mondiale, les fondamentaux semblent globalement solides : récentes publications d'indicateurs de croissance économique encourageants, et une satisfaisante saison de résultats. La dynamique des BPA reste sur une tendance haussière, avec une activité mondiale robuste et un euro plus faible qui devrait soutenir les bénéfices sur la fin de l'année.

Dans cet environnement, le fonds a fortement surperformé le MSCI World. La dimension de l'Economie Digitale a été le principal moteur de la performance. Performance d'AMD grâce à la transition vers le 7 nm et au thème du Cloud avec Twilio, Nutanix et Ultimate Software.

En août, nous avons augmenté graduellement l'exposition à la dimension Science de la vie & Santé et la dimension terre Earth afin de réduire notre exposition à l'Economie Digitale. Nous continuons à accroître notre position sur Blue Bird et avons initié Mirati Therapeutics.

Enfin, nous avons participé à l'introduction en bourse de Bloom Energy, dans la dimension Terre qui fournit des piles à combustible à oxyde solide.

Dans notre classement, les thèmes les mieux classés sont le stockage de l'énergie, l'éolien et le véhicule électrique et la conduite autonome.