



asset
management

**INNOVER
POUR LA
PERFORMANCE**

**RETURN
ON INNOVATION**

NOTRE PHILOSOPHIE

« INNOVER POUR LA PERFORMANCE »

“OUR PHILOSOPHY, RETURN ON INNOVATION”

CPR AM, UNE BOUTIQUE INNOVANTE ADOSSÉE À UN LEADER MONDIAL DE LA GESTION D'ACTIFS

CPR AM, AN INNOVATIVE BOUTIQUE

BACKED BY A WORLD LEADING ASSET MANAGER



Valérie Baudson,

Directeur Général
Chief Executive Officer

« CPR AM puise sa force dans le talent et l'engagement de ses équipes. Au fil des années, notre société a su inscrire son empreinte auprès de ses grands clients français et internationaux grâce à la mise en commun de ses savoir-faire et la richesse de ses expertises. Plus que des produits, nous apportons des solutions globales innovantes et robustes répondant aux besoins et contraintes spécifiques de chacun de nos clients. Ces atouts, combinés au soutien de notre maison mère, le groupe Amundi, nous positionnent comme un acteur de référence dans l'industrie. »

“CPR AM's major strength lies with its talented and fully committed teams. Our solid experience and broad expertise are highly recognized within the industry in France and abroad. Beyond designing innovative products, our aim is to provide global solutions that fully address our clients' needs. With the support of the whole Amundi group, CPR AM is a key player for investors.”

Filiale autonome d'Amundi, CPR AM bénéficie d'un profil unique, alliant la réactivité et l'accessibilité d'une structure à taille humaine à la solidité financière et la puissance opérationnelle d'un grand groupe.

Amundi est le premier asset manager européen en termes d'actifs sous gestion, et se classe dans le top 10 mondial¹. Avec l'acquisition de Pioneer Investments, le Groupe gère désormais plus de 1 400 milliards² d'euros et compte six plateformes de gestion principales³. Amundi offre à ses clients d'Europe, d'Asie Pacifique, du Moyen-Orient et des Amériques une large gamme d'expertises et de solutions d'investissement en gestion active, passive et en actifs réels et alternatifs. Ayant son siège social à Paris et cotée en Bourse depuis novembre 2015, Amundi est la 1^{ère} société de gestion d'actifs européenne en termes de capitalisation boursière.⁴

As a fully-owned subsidiary of Amundi, CPR AM's strengths are its unique set-up and profile, combining the responsiveness and accessibility of a human-scale player, with the financial strengths and operational capabilities of a large group.

Amundi is Europe's largest asset manager by assets under management and ranks in the top 10¹ globally. Thanks to the integration of Pioneer Investments, it now manages 1.400 trillion² euros of assets across six main investment hubs³. Amundi offers its clients in Europe, Asia-Pacific, the Middle-East and the Americas a wealth of market expertise and a full range of capabilities across the active, passive and real assets investment universes. Headquartered in Paris, and listed since November 2015, Amundi is the 1st asset manager in Europe by market capitalization⁴.

1 Source : IPE « Top 400 asset managers » publié en juin 2017 sur la base des encours sous gestion à décembre 2016.

2 Données Amundi au 31/12/2017

3 Plateformes de gestion : Boston, Dublin, Londres, Milan, Paris et Tokyo

4 Capitalisation boursière au 31 décembre 2017

1 Source IPE "Top 400 asset managers" published in June 2017 and based on AUM as of end December 2016.

2 Amundi figures as of December 31, 2017

3 Investment hubs: Boston, Dublin, London, Milan, Paris and Tokyo

4 Based on market capitalization as of December 31 2017, 2017

UN SAVOIR-FAIRE ET AU SERVICE

PRÈS DE **30**
ANS D'EXPÉRIENCE, EN FRANCE
COMME À L'INTERNATIONAL

ALMOST 30
YEARS OF EXPERIENCE
IN FRANCE AND ABROAD

+100
COLLABORATEURS
EMPLOYEES

+46
MDS € D'ACTIFS SOUS GESTION
BN OF ASSETS UNDER
MANAGEMENT

+30
MDS € EN 7 ANS
€BN IN 7 YEARS

+37
BUREAUX DANS LE MONDE
VIA LE GROUPE AMUNDI
ENTITIES WORLDWIDE THROUGH
AMUNDI GROUP

UNE DYNAMIQUE AU-DELA DES FRONTIÈRES

Tout en visant à consolider sa présence en France, CPR AM poursuit sa dynamique de développement international notamment en Europe, en Asie et au Moyen-Orient.

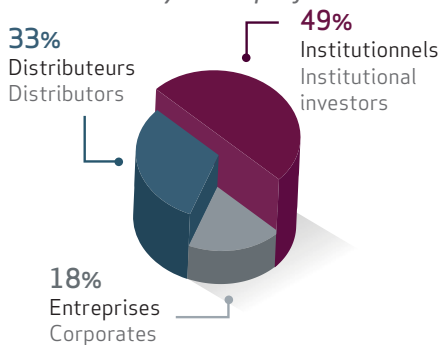
Pour accompagner cette conquête de nouveaux marchés, « CPR Invest », notre véhicule de droit luxembourgeois, offre l'accès à nos principales compétences de gestion. Cette sicav compte, aujourd'hui, dix compartiments issus de ses expertises phares commercialisés dans plus de dix pays et un encours qui en un an a triplé et dépasse désormais 1,5 Md€.

INTERNATIONAL EXPANSION

CPR AM's goal is to strengthen its presence both in our domestic market and abroad, particularly in Europe, Asia and in the Middle-East. In order to facilitate the international distribution of our leading investment capabilities, CPR AM launched its first Luxembourg investment vehicle, CPR Invest, in August 2014. This sicav counts at date, 10 sub-funds from its core expertise distributed in more than 10 countries and an asset under management that, in one year, tripled and now outreaches 1.5 billion €.

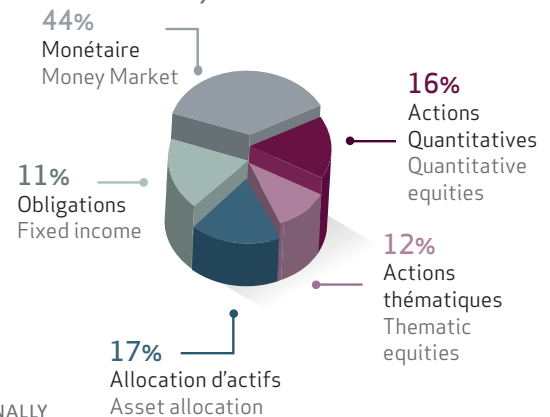
RÉPARTITION PAR PROFIL CLIENT

Breakdown by client profile



RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

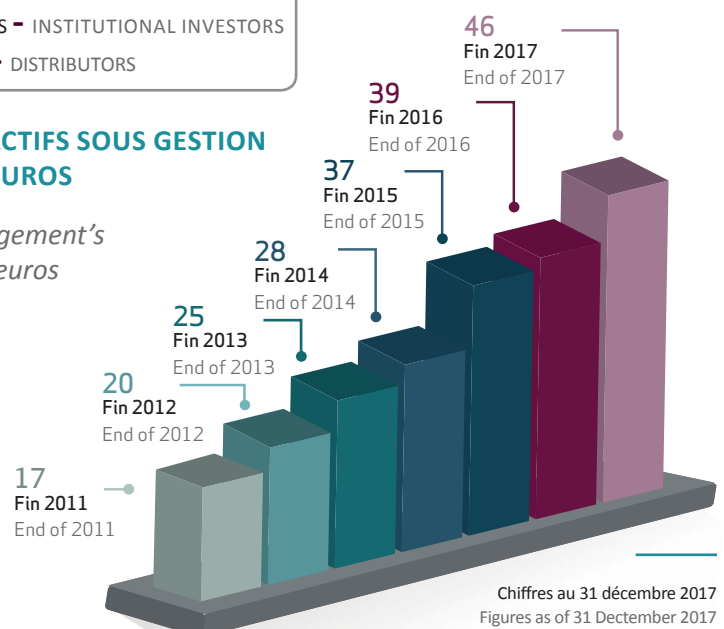
Breakdown by asset class



À L'INTERNATIONAL - INTERNATIONALLY
10% DES ENCOURS GLOBAUX - OF TOTAL AUM
38% INSTITUTIONNELS - INSTITUTIONAL INVESTORS
62% DISTRIBUTEURS - DISTRIBUTORS

ÉVOLUTION DES ACTIFS SOUS GESTION EN MILLIARDS D'EUROS

*Assets under management's
evolution in billion euros*



Chiffres au 31 décembre 2017
Figures as of 31 December 2017

UN SAVOIR-ÊTRE

DE NOS CLIENTS

THE KNOW-HOW OF BEING A PARTNER FOR OUR CLIENTS

CRÉATIVITÉ : INNOVER ENSEMBLE

L'innovation est inscrite dans nos gènes. Mieux, l'innovation utile. Celle qui nous permet d'anticiper les besoins de demain, d'inventer des solutions d'investissement, de gérer en saisissant de nouvelles opportunités. Apporter des solutions novatrices, évolutives, assurant une performance durable à nos clients : tel est notre engagement.

CREATIVITY: INNOVATE TOGETHER

Innovation runs in our DNA. Better, useful innovation. The one which allows us to anticipate investors' future needs, to invent imaginative investment solutions, to manage while seizing new opportunities, to advise with optimal responsiveness to deliver the best performance to our partners and clients.

PROXIMITÉ : ACCOMPAGNER NOS CLIENTS

Toujours à l'écoute des exigences et contraintes de nos clients, nous nous adaptons à leurs spécificités qu'ils soient institutionnels, entreprises, banques privées, compagnies d'assurance ou conseillers patrimoniaux. Nous nous engageons à leur apporter au quotidien un accompagnement complet et transparent, du conseil au suivi de leurs investissements.

Chaque année depuis 5 ans, CPR AM est nominée dans le top 3 du "Meilleur Service Client" lors des Trophées Option Finance de l'Asset Management avec Funds Magazine, trophée qui lui a été décerné en 2013 et 2015.

PROXIMITY: UNDERSTANDING OUR CLIENTS' NEEDS

Fully accessible to listen to clients' needs, we adapt solutions to their specificities as Institutional or Corporate clients, Private banks, Insurance companies or IFAs. We provide them with an individual and complete support, from advisory to investments monitoring. Each year for the past 5 years, CPR AM has been nominated among the top 3 for "Best Client Service" of the Asset Management Trophies held by french magazines Option Finance and Funds Magazine, awards received in 2013 and 2015..

RÉACTIVITÉ : NOTRE VALEUR AJOUTÉE

Notre structure à taille humaine et la synergie des compétences de chaque équipe favorisent notre dynamisme et notre agilité, orientés vers un objectif commun : la satisfaction de nos clients. Cette réactivité se traduit à toutes les étapes de la relation clients et de la vie de nos produits.

REACTIVITY: OUR VALUE ADDED

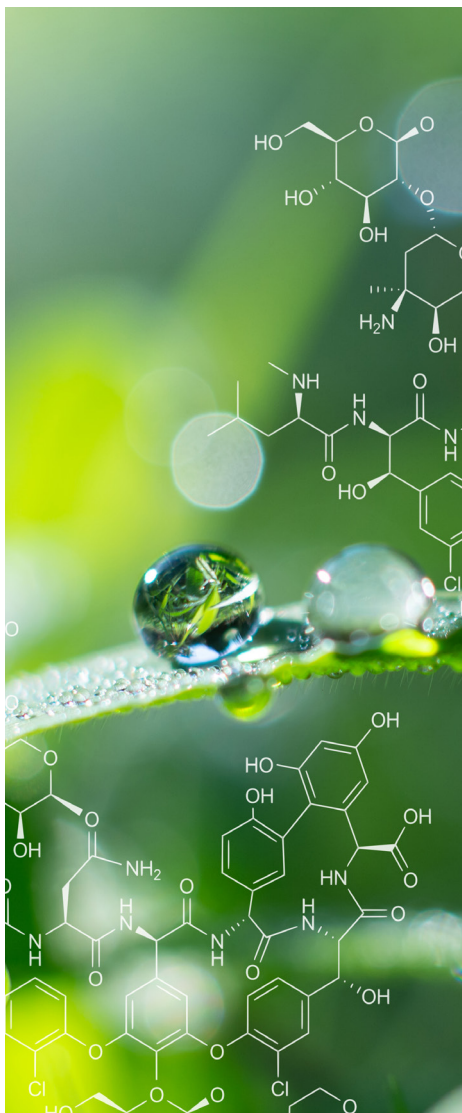
Our human-scale organisation and synergies from each team skills stimulate our dynamism and agility lead by a unique objective: client satisfaction. This reactivity displays itself over the whole relationship management and along the entire product life cycle.



LA RECHERCHE AU CŒUR DES SOLUTIONS DE CPR AM

RESEARCH, AT THE HEART OF CPR AM

INVESTMENT SOLUTIONS



Autour de 7 ingénieurs financiers, le département Recherche accompagne les équipes de gestion dans le développement des processus, outils et solutions d'investissement :

- Conception de modèles d'allocation d'actifs (pour la gestion diversifiée et obligataire)
- Développement de modèles de sélection de valeurs et de détection des facteurs de performances
- Méthodologies de mesure et de pilotage des risques
- Recherche de solutions d'investissement
- Veille réglementaire, académique et concurrentielle

Our Research department is composed of 7 financial engineers who assist portfolio managers in developing investment processes, tools and solutions:

- Allocation model design (applied to multi-asset and fixed income portfolios)
- Securities selection and performance factor models
- Risk management
- Research on investment solutions
- Regulatory and competitive watch academic research

CONCILIER SENS ET PERFORMANCE

Avec plus de 4 Mds € sous gestion* ESG, nous avons la conviction chez CPR AM que l'ESG est un axe fondamental d'analyse qui permet la prise en compte d'externalités susceptibles de limiter les risques (réglementaires, opérationnels, de réputation et financiers) dans les investissements. Nous avons développé une approche innovante qui au-delà de la note ESG globale exclut les entreprises ayant des faiblesses sur des critères matériels.

RECONCILING MEANING WITH PERFORMANCE

With more than €4bn under ESG management*, at CPR AM we believe that ESG is a key line of analysis that is able to take into account extra financial factors likely to limit the risks (regulatory, operational, reputational and financial) posed by investments. We have developed an innovative approach that, in addition to looking at global ESG scores, excludes companies whose material criteria seem badly.



ACCOMPAGNER ASSUREURS ET MUTUELLES FACE AUX DÉFIS DE SOLVABILITÉ 2

Pionnier sur le sujet, CPR AM a développé un outil propriétaire de calcul des SCR Marché et gère aujourd'hui plus de 1,4 Md € d'actifs sous contrainte Solvabilité 2 au travers d'un fonds ouvert et de solutions dédiées toutes classes d'actifs.

HELPING INSURERS AND MUTUAL INSURANCE COMPANIES TO MEET THE CHALLENGES OF SOLVENCY 2

CPR AM is a pioneer in this area, having developed a proprietary Market SCR calculation tool. It now manages more than €1.4bn assets under Solvency 2 constraints through an open-ended fund and dedicated solutions in all asset-classes.

* Chiffres au 31 décembre 2017

* Figures as of 31 December 2017

ALLOCATION D'ACTIFS FLEXIBILITÉ & RÉGULARITÉ

ASSET ALLOCATION

FLEXIBILITY & REGULARITY

Au cours des 25 dernières années, CPR AM a développé une expertise unique en gestion diversifiée. Son processus d'investissement "top-down" associé à un modèle d'allocation d'actifs propriétaire permet de couvrir un univers d'investissement mondial sur toutes les classes d'actifs. Constamment enrichi, ce modèle a pour objectif d'optimiser le rapport entre risque et rendement selon le profil du client.

Over the last 25 years, CPR AM has built a unique expertise in multi-asset management. Based on a top-down approach, the process has been combined with a proprietary asset allocation model covering a global universe and all asset classes. This model is constantly enriched and is based on a probabilistic multi-scenario approach whose objective is to optimize the risk-return pairing over a given client profile.

7

GÉRANTS

PORTFOLIO MANAGERS

6,6

MDS €

€BN

LES PILIERS DE NOTRE PHILOSOPHIE DE GESTION

THE PILLARS OF OUR INVESTMENT MANAGEMENT PHILOSOPHY

Un modèle propriétaire fondé sur une approche multi-scénarios probabilisée

A proprietary model based on a probabilistic multi-scenario approach

Une allocation d'actifs pure qui maximise la diversification et les opportunités de supports liquides et transparents

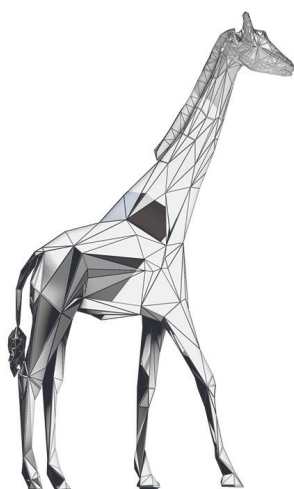
Pure allocation that maximizes diversification and opportunities through liquid and transparent underlines

Flexibilité et réactivité pour s'adapter à toutes les configurations de marché

Flexibility and responsiveness to respond to different market conditions

Maîtrise du risque à chaque étape du processus d'investissement

Risk control at each stage of the investment process



GAMME CROISSANCE : UNE ALLOCATION FLEXIBLE ET DYNAMIQUE DEPUIS PRÈS DE 20 ANS

Une gamme de 3 fonds diversifiés offrant chacun un profil de risque propre

- 20 ans d'historique
- Une gestion dynamique et active des bornes d'exposition
- Des fonds reconnus par 4 et 5 étoiles Morningstar*
- Régulièrement plébiscitée (Lipper Fund Awards, MVVA, Gestion de Fortune...)

CROISSANCE RANGE: A FLEXIBLE AND DYNAMIC ALLOCATION WITH OVER 20 YEARS OF PROVEN EXPERIENCE

A range of 3 global multi-asset funds tailored to various investors' profiles

- 20-year track record
- Dynamic management and active use of portfolio exposure
- 4 and 5 star rated funds*
- Frequently awarded (Lipper Fund Awards, MVVA, Gestion de Fortune...)

* Morningstar au 31 décembre 2017

* Morningstar as of 31 December 2017

Chiffres au 31 décembre 2017 - Vision desk
Figures as of 31 December 2017 - Desk Vision

ACTIONS QUANTITATIVES

UNE APPROCHE MODÉLISÉE ET RÉACTIVE

QUANTITATIVE EQUITIES, A MODELED AND REACTIVE APPROACH

8

GÉRANTS

PORTFOLIO MANAGERS

8,8

MDS €

€BN

L'équipe de gestion quantitative actions est aujourd'hui reconnue pour son « approche unique d'allocation dynamique en facteurs » développée grâce à son modèle propriétaire de sélection de titres construit et enrichi par l'équipe de gérants. Une gestion modélisée qui vise à sélectionner la meilleure stratégie en fonction du régime de marché identifié.

L'équipe étend également son expertise à des stratégies innovantes et porteuses telles que les changements de régimes, hauts dividendes, ESG, impact investing, critères éthiques...

The quantitative equity management team is now recognised for its "unique dynamic factor allocation approach" developed thanks to its proprietary stock selection model built and enriched by the team of managers. A modelled management approach to select the best strategy according to the market regime identified.

The team also extends its expertise to innovative and promising strategies such as plan changes, high dividends, ESG, impact investing, ethical criteria...



GAMME GEAR :

UNE APPROCHE UNIQUE D'ALLOCATION DYNAMIQUE EN FACTEURS

- Une sélection de la meilleure stratégie en fonction du régime de marché identifié
- Un processus d'investissement lancé en 2013 sur la base d'un savoir-faire éprouvé
- Deux univers d'investissements : les marchés d'actions mondiaux et les marchés émergents

GEAR RANGE:

A UNIQUE APPROACH IN DYNAMIC MULTI-FACTOR INVESTING

- A selection of the best strategy according to an ongoing market regime
- A new investment process launched in 2013 based on long-term know-how
- Two investment universes: Global Equity markets and Global Emerging markets

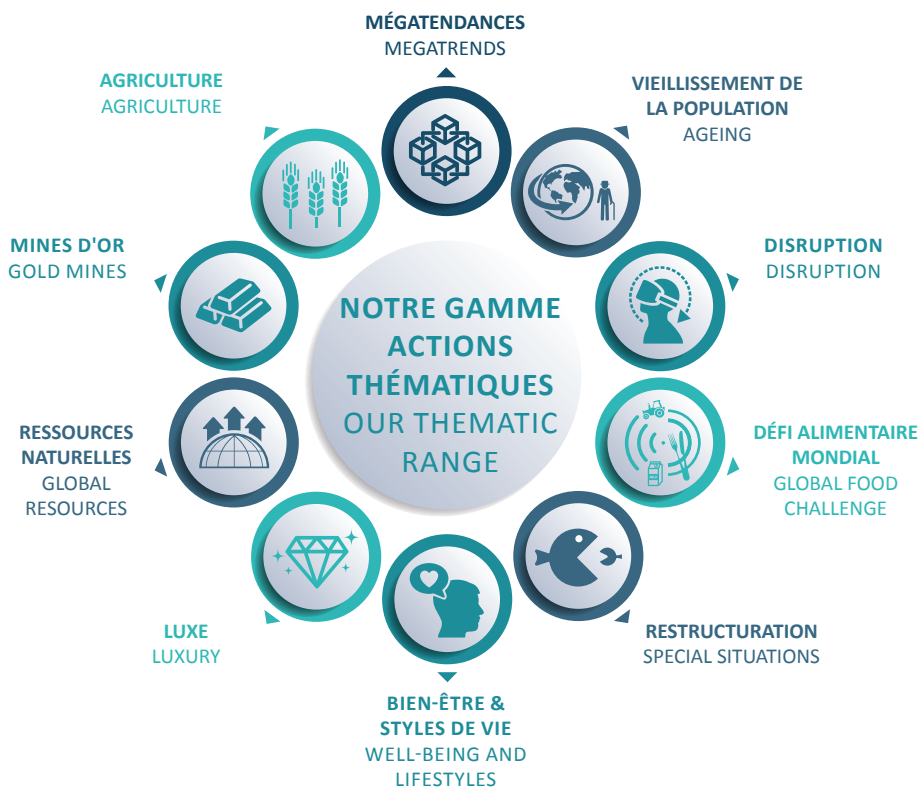
ACTIONS THÉMATIQUES

BÉNÉFICIER DES MOTEURS DE CROISSANCE DE LONG TERME

THEMATIC EQUITIES, BENEFIT FROM LONG-TERM GROWTH DRIVERS

CPR AM est le centre d'expertise en actions thématiques pour le Groupe Amundi en France comme à l'international. En créant un pôle spécialisé commun, le groupe se positionne désormais comme un acteur de référence dans ce domaine. Il s'agit aujourd'hui de proposer des solutions d'investissement en actions vecteur de sens, pérennes et résilientes. Notre approche originale guidée par l'innovation vise à identifier les grandes tendances structurelles susceptibles de générer de la croissance sur le long terme.

CPR Asset Management is the thematic centre of expertise for the Amundi Group in France and abroad. With a dedicated hub, the Group now stands as a leading player. In today's environment, it is essential to propose clear, long-lasting and sustainable equity investment solutions. Our original and innovative approach aims at identifying major structural trends able to generate long term growth.



L'INNOVATION AU CŒUR DE L'OFFRE THÉMATIQUE
CAPTER LE POTENTIEL DE CROISSANCE DES MÉGATENDANCES EN S'ADAPTANT AUX DIFFÉRENTS CYCLES ÉCONOMIQUES

INNOVATION AT THE HEART OF THE THEMATIC OFFERING

CAPTURING THE GROWTH POTENTIAL OF MEGATRENDS WHILE ADAPTING TO THE DIFFERENT ECONOMIC CYCLES

11
GÉRANTS

PORTFOLIO MANAGERS

5,5
MDS €

€BN

Chiffres au 31 décembre 2017 - Vision desk
Figures as of 31 December 2017 - Desk Vision

DISRUPTION
Investir aujourd'hui dans le monde de demain, à travers les grandes mutations qui redessinent les modes de vie, les habitudes de consommation et redéfinissent pratiques de travail, de communication ainsi que les processus de production.

GAMME SILVER AGE

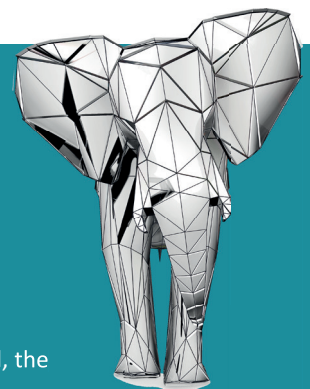
Une approche originale multi-sectorielle basée sur une thématique porteuse, le vieillissement de la population

- Une gestion active de convictions : 8 secteurs identifiés
- 2 univers d'investissement : Europe et Monde
- Plus de 2 Mds € sous gestion

SILVER AGE RANGE

An original multi-sector approach based on a megatrend, the ageing of the population

- Active conviction-based management: 8 segments identified
- 2 investment universes: Europe and Global
- More than €2 bn managed by the team in this strategy



Chiffres au 31 décembre 2017
Vision desk
Figures as of 31 décembre 2017
Desk Vision

TAUX & CRÉDIT

UNE EXPERTISE À 360°

FIXED INCOME & CREDIT

A 360° EXPERTISE



8

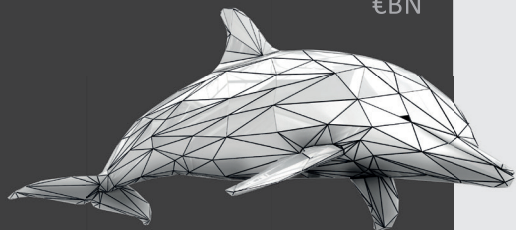
GÉRANTS

PORTFOLIO MANAGERS

+25

MDS €

€BN



Avec 3 décennies d'expérience, CPR AM a construit un savoir-faire unique dans la gestion de taux. Notre expertise repose à la fois sur un esprit d'équipe solide, de fortes compétences techniques et une méthodologie éprouvée.

Drawing on 3 decades of experience, CPR AM has built a unique savoir-faire in managing bonds. Our expertise relies on both a solid team-spirit, strong technical skills, and a proven methodology.



NOS SOLUTIONS DE TRESORERIE

Depuis 30 ans, une même philosophie déclinée sur une gamme de solutions de trésorerie complète adaptée à tous les horizons de placements du jj au 2 ans.

LA GAMME "PURE INFLATION"

Deux solutions, l'une 50% Etats-Unis / 50% Europe et l'autre 100% Etats-Unis pour bénéficier de l'inflation anticipée sans s'exposer au risque de remontée des taux d'intérêt réels.

LA GAMME CREDIXX

Un accès sur mesure aux marchés du crédit Investment Grade et High Yield au travers de dérivés de crédit. Une forte expertise accompagnée d'une approche basée sur la liquidité, la diversification, la représentativité, la transparence.

OUR CASH MANAGEMENT SOLUTIONS

For the last 30 years, we have applied the same philosophy to a comprehensive range of cash management solutions suited to all investment horizons, from overnight to 2 years.

THE "PURE INFLATION" RANGE

Two solutions, one 50% United States/50% Europe and the other 100% United States, to benefit from expected inflation without being exposed to the risk of a rise in real interest rates.

THE CREDIXX RANGE

Bespoke access to the investment grade and high yield credit markets through credit derivatives. Strong expertise accompanied by an approach based on liquidity, diversification, representativeness and transparency.

Informations promotionnelles non contractuelles destinées aux Investisseurs « professionnels » au sens de la Directive Européenne MIF, 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 en décembre 2017.

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 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.

This promotional non-contractual information is intended to be distributed to, or used by Professional Investors as defined in the European Markets in Financial Instruments Directive. It does not constitute investment advice, a recommendation, or a contractual offering. Prior to any investment, individuals interested in a given fund should ensure that the investment is compatible with their domestic laws, seek advice on any tax implications and carefully read the most recent copy of the Key Investor Information Document (KIID), in particular the sections referring to the risks and main characteristics of the fund. The fund offers no capital guarantee and carries a risk of capital loss, in particular due to market fluctuations. Past performances are not constant over time and are not therefore a reliable indicator of future performance. Any subscription is made on the basis of the most recent Key Investor Information Document (KIID) which contained essential information regarding the fund. The information provided is believed to be accurate as of December 2017.

This publication is not intended for use by residents or citizens of the United States or by "U.S. Persons" as defined by the Securities and Exchange Commission's Regulation S in accordance with the U.S. Securities Act of 1933 and detailed in the prospectus of the fund(s) mentioned in this document.

All or part of this publication may not be copied or distributed to third parties without CPR AM's prior consent. All regulatory documents are available in French on the website www.cpr-am.com, or upon simple request from the company's headquarters.



asset
management

CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 53 445 705 € - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 01-056 - 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.

CPR ASSET MANAGEMENT, limited company with a capital of € 53 445 705 - Portfolio management company authorised by the AMF n° GP 01-056 - 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris - France – 399 392 141 RCS Paris.



La marque de la gestion
forestière responsable

The mark of
responsible forestry