

# INFORMATION AUX ACTIONNAIRES



asset  
management

INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX 15

T 01 53 15 70 00

W WWW.CPR-AM.COM

## 09.11.2020 – CPR Stratédis - Modification des indices de référence à l'intérieur des volets « Actions », « Taux » et « Classes d'actifs diversifiantes » de l'indicateur composite de référence + autres

Nous vous rappelons que l'objectif de gestion de votre SICAV est d'obtenir sur le très long terme (8 ans conseillés), une performance supérieure à l'allocation de référence composée de 56% actions euro et internationales, 30% taux et 14% classes d'actifs diversifiantes.

La dernière mise à jour de la composition des indices de référence à l'intérieur de chaque grand volet date de 2016.

Il a donc été décidé de modifier la composition des indices de référence à l'intérieur de chaque grand volet pour prendre en compte les derniers changements structurels des marchés financiers et des économies, des nouvelles opportunités/techniques d'investissement ; le poids de chaque grand volet d'indices de référence restant identique.

A compter du 09/11/2020, le nouvel indicateur composite de référence de votre SICAV sera le suivant :

### ➔ **Indice action : 56% MSCI ACWI (NR) en euro (dividendes nets réinvestis)**

➔ **L'indice MSCI ACWI (NR) en euro (Dividendes Nets Réinvestis)** est représentatif des bourses de 23 pays développés et de 26 pays émergents. Il regroupe près de 3 000 valeurs cotées comptant parmi les principales capitalisations.

L'indice est revu trimestriellement afin de tenir compte des évolutions des marchés actions. Les rebalancements de la composition de l'indice sont semestriels.

L'indice est libellé en euros.

L'indice n'est pas couvert en change

La performance de l'indicateur inclut les dividendes détachés par les actions qui le composent (dividendes nets réinvestis).

Cet indice est publié par MSCI et les informations relatives à la composition et au calcul de cet indice sont disponibles sur le site <https://www.msci.com>.

### ➔ **Indices obligataires: 30% se décomposant comme suit :**

. **25% FTSE MTS Macro-weighted eurozone Government Bond IG Index en euro**

. **2,50% Markit iBoxx USD breakeven 10-Year Inflation (EUR) Hedged**

. **2,50% Markit EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index en euro**

➔ **L'indice FTSE MTS Macro-Weighted Eurozone Government Bond IG Index en euro** mesure la performance d'obligations émises au sein de la zone euro et notées Investment Grade par au moins deux des principales agences de notations. Les obligations sont pondérées à hauteur de la contribution de chaque pays au PIB dans la zone euro et ajusté de facteurs macro-économiques.

L'indice est libellé en euro. Il n'est pas couvert en change.

L'indice est rebalancé mensuellement.

La performance de l'indicateur inclut les coupons détachés par les obligations qui le composent (coupons réinvestis).

Cet indice est publié par FTSE, et les informations relatives à la composition et au calcul de cet indice sont disponibles sur le site <https://www.ftserussell.com/>

→ **L'indice Markit iBoxx USD Breakeven 10-Year Inflation (EUR) hedged** permet d'avoir une position breakeven inflation 10 ans américaines par le biais d'une exposition « acheteuse » sur les obligations Indexées américaines dont la maturité est la plus proche du 10 ans et une position « vendeuse » sur les obligations d'Etat américaines dont la maturité est la plus proche du 10 ans. L'indice intègre au moins 6 obligations indexées 10 ans américaines et 6 obligations d'Etat 10 ans américaines de durations proches.

L'indice est rebalancé mensuellement.

L'indice est libellé en euros.

L'indice est couvert en change.

La performance de l'indicateur inclut les coupons détachés par les obligations qui le composent (coupons nets réinvestis) ainsi que le paiement du nominal. Le cash est réinvesti lors du rebalancement du mois suivant.

→ **L'indice Markit iBoxx EUR Breakeven 10 year Inflation France & Germany Index en euro** permet d'avoir une position breakeven inflation 10 ans française et allemande par le biais d'une exposition « acheteuse » sur les obligations Indexées française et allemandes dont la maturité est la plus proche du 10 ans et une position « vendeuse » sur les obligations d'Etat française et allemandes dont la maturité est la plus proche du 10 ans. L'indice intègre au moins 6 obligations indexées française et allemandes et 6 obligations d'Etat française et allemandes de durations proches.

L'indice est rebalancé mensuellement.

L'indice est libellé en euros.

L'indice n'est pas couvert en change.

La performance de l'indicateur inclut les coupons détachés par les obligations qui le composent (coupons nets réinvestis) ainsi que le paiement du nominal. Le cash est réinvesti lors du rebalancement du mois suivant.

L'administrateur des indices de référence, IHS Markit Benchmark Administration Limited, est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Des informations complémentaires sur les indices de référence sont accessibles via le site internet de l'administrateur des indices de référence :

<https://ihsmarkit.com/index.html>

Au regard du règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du conseil du 08 juin 2016, la société de gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou cessation de fourniture de cet indice.

→ **Classes d'actifs diversifiantes : 14% se décomposant comme suit :**

. **4% JPM EMBI Global Diversified converti en euro**

. **4% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (E) TR Close**

. **6 % NYSE Arca Gold Miners converti en euro (RI)**

→ **L'indice JPM EMBI Global Diversified converti en euro** mesure la performance d'obligations d'Etats émises en dollars américains par plus d'une soixantaine de pays émergents. Il regroupe près de 800 titres.

Il est rebalancé mensuellement.

Il est converti en change.

La performance de l'indicateur inclut les coupons détachés par les obligations qui le composent (coupons réinvestis).

Des informations sur cet indice sont disponibles sur le site [www.jpmorganmarkets.com](http://www.jpmorganmarkets.com)

→ **L'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (E) TR Close** est un indice obligataire représentatif de la performance d'obligations émises par les entreprises.

L'indice est un sous-indice de l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate et reprend les mêmes règles d'éligibilité.

L'indice est rebalancé mensuellement

L'indice est libellé en euro.

L'indice n'est pas couvert en change.

La performance de l'indicateur inclut les coupons détachés par les obligations qui le composent (coupons réinvestis).

Les informations relatives à la composition et au calcul de cet indice sont disponibles sur le site <https://www.bloomberg.com>

L'administrateur de l'indice de référence Bloomberg Index Services Limited (SISL) est inscrit sur le registre.

→ **L'indice NYSE Arca Gold Miners converti en euro (RI)** reflète la performance boursière de sociétés dont l'activité est liée au marché de l'or et des métaux précieux. Il est composé d'une cinquantaine de titres.

L'indice est libellé en euro. Par nature, cet indice comporte une exposition au risque de change, il n'est donc pas couvert en change.

Il est rebalancé trimestriellement.

La performance de l'indicateur inclut les dividendes détachés par les actions qui le composent (dividendes bruts réinvestis).

Cet indice est publié par NYSE, et les informations relatives à la composition et au calcul de cet indice sont disponibles sur le site [www.theice.com](http://www.theice.com)

Par ailleurs, à l'occasion de cette transformation, les rubriques listées ci-dessous seront modifiées :

- Indicateur de référence : Intégration de la classification Q&A ESMA de la SICAV ;  
« *L'OPC est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Sa gestion est discrétionnaire : il est majoritairement exposé aux émetteurs de l'indice de référence et peut être exposé à des émetteurs non inclus dans cet indice. La stratégie de gestion intègre un suivi de l'écart du niveau de risque du portefeuille par rapport à celui de l'indice. Un écart modéré par rapport au niveau de risque de cet indice est anticipé* ».
- Stratégie d'investissement – rubrique « Actifs utilisés (intégrant un dérivé) » : modification de la rubrique « Actifs utilisés (intégrant un dérivé) » par l'ajout d'un tableau et d'un paragraphe explicatif venant se substituer aux paragraphes écrits actuels qui seront supprimés ;
  - . Modification du tableau des instruments dérivés ;
  - . Modification du paragraphe fiscal.

-----

Ces changements ne modifient en rien la gestion dont vous bénéficiez.

Votre conseiller se tient à votre disposition pour vous apporter toute précision complémentaire.

Siège social : 90, boulevard Pasteur - 75015 Paris

Adresse postale : 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15

Tél : +33 (0)1 53 15 70 00 – [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com)

Société Anonyme au capital de 53 445 705 euros – 399 392 141 RCS Paris – N° TVA : FR37399392141

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) sous le n° GP 01-056