

THEMATICS META FUND

JANVIER 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Une combinaison de toutes les stratégies de l'expertise Thematics en un fonds unique
- Un investissement en direct dans les actions des sociétés, et non au travers d'une structure de fonds de fonds
- Un portefeuille sans contraintes, avec une part active (active share) élevée par rapport aux principaux indices actions globaux
- Identifie les sociétés ayant un profil rendement/risque jugé attractif, portées par des tendances séculaires et répondant aux critères extra-financiers des enjeux ESG

CROISSANCE DE 10 000 (EUR)



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	2,87	0,17
Début année	2,87	0,17
3 mois	8,76	5,58
Depuis la création	20,18	16,12

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DES PERFORMANCES PASSÉES ET NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont nettes de toutes charges imputées aux fonds mais n'incluent pas les incidences des commissions de vente, de la fiscalité ou des commissions d'agent payeur, et supposent un réinvestissement des dividendes le cas échéant. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée. Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

CLASSE D' ACTIONS: R (EUR)

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement est d'obtenir une croissance du capital sur le long terme.

Rating Morningstar TM

-

Catégorie Morningstar TM

Global Flex-Cap Equity

Indice de comparaison

MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Compartment de SICAV
Création de la classe d'actions	28/02/2019
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Dépositaire	BROWN BROTHERS HARRIMAN LUX
Devise	USD
Heure limite de centralisation (auprès de Caceis Bank)	13:30 J
Actif net	USDm 143,2
Horizon d'investissement recommandé	> 3 ans
Type d'investisseur	Particulier

CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
R/A (EUR)	LU1951204046	TMEFRAE LX
R/A (USD)	LU1923622614	TMEFRAU LX
H-R/A (CHF)	LU1951202420	-
H-R/A (EUR)	LU1951202693	-

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement généralement inférieur *Rendement généralement supérieur*



Le Fonds se classe dans la 5e catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de son exposition aux marchés d'actions, le Fonds peut subir une volatilité significative, que son classement dans l'indicateur susmentionné reflète.

- Risque lié au programme Stock Connect
 - Risque lié à la concentration géographique
- Veuillez lire la page 4 pour de plus amples renseignements sur les risques.

Thematics Meta Fund

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 31/01/2020

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Actions	96,2
Liquidités	3,8
Total	100,0

en % de l'actif net

PRINCIPALES LIGNES	Fonds %
AQUA AMERICA INC	1,6
THERMO FISHER SCIENT	1,6
SERVICENOW INC	1,4
SPLUNK INC	1,3
ECOLAB	1,2
CLEAN HARBORS	1,2
HALMA ORD GBPO.10	1,1
COSTCO	1,1
INTUIT INC	1,0
TRIMBLE NAVIGATION L	1,0
Total	12,4
Nombre total de titres	165

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Technologies de l'information	35,4	17,8
Industrie	26,8	10,3
Santé	9,4	11,7
Services aux collectivités	7,1	3,5
Services de communication	7,0	8,8
Consommation discrétionnaire	5,5	10,8
Biens de consommation de base	1,6	8,1
Matériaux	1,2	4,5
Immobilier	1,2	3,2
Finance	0,8	16,4
Energie	0,0	4,8
Trésorerie	3,8	0,0

Nomenclature MSCI

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR ZONE	Fonds %
Développés - Amérique	70,4
Développés - Europe	16,6
Développés - Région Pacifique	5,1
Développés - Moyen Orient	0,6
Emergents - Asie	2,7
Liquidités et équivalents	3,8

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION	Fonds %
< 2 Mrds USD	7,8
2 à 10 Mrds USD	32,8
10 à 100 Mrds USD	44,7
> 100 Mrds USD	10,9
Liquidités et équivalents	3,8

CLASSE D' ACTIONS : R (EUR)

FRAIS ET CODES

Frais globaux	4,00%
Commission de souscription max	4,00%
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	1 000 USD ou équivalent
VL (31/01/2020)	120,18 EUR

GESTION

Société de gestion
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A

Gestionnaire financier
THEMATICS ASSET MANAGEMENT

Thematics Asset Management est une société de gestion dédiée aux stratégies actions thématiques innovantes incluant l'Eau, la Sécurité, l'Intelligence et l'économie de l'abonnement. Elle offre un accès à un ensemble de marchés ayant un potentiel de croissance supérieur à celui de l'économie mondiale grâce à des facteurs de croissance séculaires qui les sous-tendent. Les principes ESG sont intégrés au processus de construction de ses portefeuilles.

Siège social Paris
Fondé 2019

Actifs sous gestion U.S \$0.7/€0.6
(milliards) (31/12/2019)

Gérants de portefeuille

Arnaud Bisschop : a débuté sa carrière d'investissement en 2005; a rejoint Thematics en 2019; gère le Fonds depuis 2019; Ecole Polytechnique, Paris, France.

Frédéric Dupraz, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 2004; a rejoint Thematics en 2019; gère le Fonds depuis 2019; MSc Econometrics, Geneva, Switzerland.

Simon Gottelier : a débuté sa carrière d'investissement en 2004; a rejoint Thematics en 2019; gère le Fonds depuis 2019; University of Bristol, UK.

Karen Kharmandarian : a débuté sa carrière d'investissement en 1994; a rejoint Thematics en 2019; gère le Fonds depuis 2019; La Sorbonne & Institut d'Etudes Politiques, Paris, France.

Nolan Hoffmeyer, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 2012; a rejoint Thematics en 2019; gère le Fonds depuis 2019; MSc Finance, HEC, Lausanne, Switzerland.

INFORMATIONS

Questions sur le prospectus

E-mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

Calcul des performances durant les périodes d'inactivité de la classe (si applicable)

Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance d'un placement de 10 000 d'un fonds à celle de l'indice. La performance totale n'est pas corrigée des commissions de vente ou des incidences fiscales, mais est ajustée afin de refléter les frais courants effectifs du fonds, et suppose le réinvestissement des dividendes et des plus-values. En cas d'ajustement, les commissions de vente réduiraient la performance indiquée. L'indice est un portefeuille non géré de titres spécifiques dans lequel il est impossible d'investir directement. L'indice ne reflète ni les frais d'entrée ni les frais courants. Le portefeuille d'un fonds peut différer de manière significative des titres de l'indice. L'indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

Indicateurs de risque

Le profil de risque et de rendement inclut un « indicateur synthétique de risque et de rendement » (SRRI), comme défini par l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA). Cet indicateur de risque est calculé en fonction de la volatilité des rendements, en d'autres termes des fluctuations de la valeur d'inventaire nette (VIN) du fonds. L'indicateur est présenté sur une échelle numérique de 1 à 7, sachant que 1 représente le niveau le plus faible et 7 le niveau le plus élevé.

Les indicateurs de risque sont calculés pour les fonds présentant un historique d'au moins trois ans.

L'alpha mesure la différence entre les prévisions de performance du fonds et ses rendements réels, en fonction de son niveau de risque (mesuré par le bêta). L'alpha est souvent considéré comme un indicateur de la valeur ajoutée ou soustraite par le gérant d'un portefeuille.

Le bêta évalue la sensibilité du fonds aux fluctuations du marché. Un portefeuille dont le bêta est supérieur à 1 est plus volatil que le marché, tandis qu'un portefeuille dont le bêta est inférieur à 1 est moins volatil que le marché.

R2 reflète le pourcentage des fluctuations d'un fonds découlant des fluctuations de son indice de référence, indiquant le degré de corrélation entre le fonds et l'indice. Ce coefficient permet également d'évaluer la probabilité que l'alpha et le bêta aient une importance statistique.

L'écart-type est une mesure statistique de la volatilité des rendements du fonds.

Le ratio de Sharpe utilise l'écart-type et sur le rendement excédentaire afin de déterminer le rendement par unité de risque.

Le ration d'information est la différence entre la performance moyenne du fonds et la performance de l'indice, divisée par le Tracking Error. Il mesure la capacité du gérant à générer de la performance par rapport à son indice de référence.

Le Tracking Error représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence. Plus le Tracking Error est bas, plus la performance du fonds se rapproche de celle de l'indice.

Allocation d'actifs

La contrepartie en espèces relative aux instruments dérivés représente le montant des liquidités que le gérant du portefeuille doit emprunter s'il a initié une exposition longue par le biais d'instruments dérivés, et vice versa. La pondération du portefeuille sur différentes classes d'actifs, dont la catégorie « Autres », est indiquée dans ce tableau. La catégorie « Autres » inclut les types de valeurs mobilières n'entrant pas clairement dans les autres catégories d'actifs, comme les obligations convertibles et les actions privilégiées. Dans le tableau, l'allocation aux classes d'actifs est indiquée pour les positions longues, les positions courtes et les positions nettes (positions longues nettes des positions courtes). Ces statistiques récapitulent ce que les gérants achètent et comment ils positionnent le portefeuille. Lorsque des positions courtes sont incluses dans ces statistiques de portefeuille, la description des expositions et des risques des fonds fournie aux investisseurs est plus fiable.

Charges

Concernant les frais courants, le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2019. Sont exclus de ce montant les frais de transaction du portefeuille, hormis les frais d'entrée ou de sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. Classes CED (si applicable) Toutefois, les investisseurs en Actions de Classe C obtenant le rachat de tout ou partie de leurs Actions dans les douze mois suivant leur souscription peuvent être assujettis à une commission éventuelle différée («CED») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'Actions a eu lieu; cette CED est prélevée sur le produit de rachat versé à l'investisseur concerné.

Statistiques sur le portefeuille d'actions (si applicable)

Les éléments de référence indiqués ci-dessous représentent la moyenne pondérée des positions longues du portefeuille en actions. Le ratio cours/bénéfices (PER) est une moyenne pondérée des ratios cours/bénéfices des actions du portefeuille du fonds sous-jacent. Le PER d'une action est calculé en divisant le cours actuel de cette action par le BPA (bénéfice par action) des douze derniers mois. Le ratio cours/flux de trésorerie (PCF) est une moyenne pondérée des ratios cours/flux de trésorerie des actions du portefeuille d'un fonds. Le PCF représente la capacité d'une entreprise à générer des liquidités et sert de baromètre pour sa liquidité et sa solvabilité. Le ratio cours/valeur comptable (PBR) est une moyenne pondérée des ratios cours/valeur comptable de toutes les actions du portefeuille du fonds sous-jacent. Le PBR d'une entreprise est calculé en divisant le cours de marché de son action par la valeur comptable par action de cette entreprise. Les actions dont la valeur comptable est négative sont exclues de ce calcul.

Statistiques sur le portefeuille d'obligations (si applicable)

Les éléments de référence indiqués ci-dessous représentent la moyenne pondérée des positions longues du portefeuille en obligations. La durée mesure la sensibilité du prix d'une obligation aux fluctuations des taux d'intérêt. La maturité moyenne correspond à la moyenne pondérée de toutes les échéances des obligations d'un portefeuille, calculée en pondérant chaque date d'échéance par la valeur de marché du titre concerné. La durée modifiée est inversement corrélée à la variation (en pourcentage) du prix, en moyenne, pour une variation spécifique du rendement. Le rendement est le taux de rendement d'un placement, exprimé en pourcentage. Le rendement est calculé en divisant la somme que vous percevez chaque année en dividendes ou en intérêts par la somme que vous avez dépensée pour acheter le placement concerné.

Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

© 2019 Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Les informations contenues dans les présentes :

- (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations;
- (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées;
- (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité.
- (4) ne sont communiquées qu'à titre d'information
- (5) ne sont pas garanties comme étant complètes, exactes ou actualisées et
- (6) sont tirées des données sur les fonds publiées à diverses dates.

Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

La notation Morningstar s'applique aux fonds disposant d'au moins 3 ans d'historique. Elle tient compte des frais de souscription, du rendement sans risque et de la volatilité du fonds afin de calculer pour chaque fonds son ratio MRAR (Morningstar Risk Adjust Return). Les fonds sont classés ensuite par ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pourcents reçoivent 5 étoiles, les 22,5% suivants 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles, les 10% derniers reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés au sein de 180 catégories européennes.

Risques spécifiques

Risque lié au programme Stock Connect: Le Fonds peut investir dans des Actions « A » chinoises via les programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lesquels sont assujettis à des contraintes de compensation et de règlement supplémentaires, à d'éventuels changements réglementaires ainsi qu'à un risque opérationnel et un risque de contrepartie.

Risque lié à la concentration géographique: Les fonds qui concentrent leurs placements dans certaines régions peuvent encourir des pertes, notamment si l'économie de la région concernée subit des difficultés ou si les investissements deviennent moins attractifs dans cette région. En outre, les économies correspondant à ces placements peuvent être affectées de manière significative par des conditions politiques, économiques ou réglementaires défavorables.

Veuillez vous référer au prospectus complet pour plus de détails sur les risques

Le fonds est un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois agréée par l'autorité de tutelle (la CSSF) comme OPCVM - 2-8 avenue Charles de Gaulle, L1653 Luxembourg - RCS Luxembourg B 53023.

Natixis Investment Managers S.A., société de gestion luxembourgeoise agréée par la CSSF, est une société anonyme dont le capital se chiffre à 14 000 000 euros - 2, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg - RCS Luxembourg B 115843.

THEMATICS ASSET MANAGEMENT - Un affilié de Natixis Investment Managers. Société par actions simplifiée au capital de 150 000 euros - 843 939 992 RCS Paris. Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 19000027. 43, avenue Pierre Mendès France 75013 Paris.

Thematics Asset Management est une société de gestion dédiée aux stratégies actions thématiques innovantes incluant l'Eau, la Sécurité, l'Intelligence et l'économie de l'abonnement. Elle offre un accès à un ensemble de marchés ayant un potentiel de croissance supérieur à celui de l'économie mondiale grâce à des facteurs de croissance séculaires qui les sous-tendent. Les principes ESG sont intégrés au processus de construction de ses portefeuilles.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Natixis Investment Managers S.A. et ses filiales peuvent recevoir des commissions ou des ristournes en lien avec le fonds.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le fonds ne peut pas être offert ou vendu aux États-Unis, auprès des citoyens ou résidents américains, ou dans tout autre pays ou juridiction où cela constituerait une infraction.

Les données historiques ne sont pas nécessairement une indication fiable des données futures. Veuillez lire le Prospectus complet pour de plus amples renseignements sur les risques.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document. Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez appeler le +44 203 405 2154.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers (im.natixis.com) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après. **Veuillez lire le prospectus et la fiche « Informations clés pour l'investisseur » avec soin avant d'investir.**

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, 75013 Paris. Natixis Investment Managers Distribution, 43, avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Allemagne : Rheinland-Pfalz Bank, Grose Bleiche 54-56, D-55098 Mainz. Italie : State Street Bank GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti, 10, 20125. Milano. Allfunds Bank S.A. Succursale di Milano, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano. Société Générale Securities Services S.p.A., Maciachini Center - MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milano.

Luxembourg : Natixis Investment Managers S.A., 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

En France : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Au Luxembourg et en Belgique : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

En Suisse Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Distribué aux clients professionnels dans et depuis le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour: les fonds sélectionnés et le prospectus sont enregistrés à la vente, conformément aux articles 304 et 305 du chapitre 289 de la loi sur les valeurs mobilières et les produits à terme. Les informations importantes pour les investisseurs à Singapour "doivent en tout temps accompagnées de ce document délivré par Natixis Investment Managers Singapour (N° d'enregistrement 53102724D), une division de Natixis Asset management Asia Limited (Matricule: 199801044D) qui est autorisé par l'Autorité monétaire de Singapour en qualité de gestionnaire de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4V 5ER) société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le N° 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le N° 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.