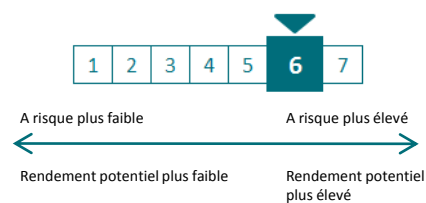
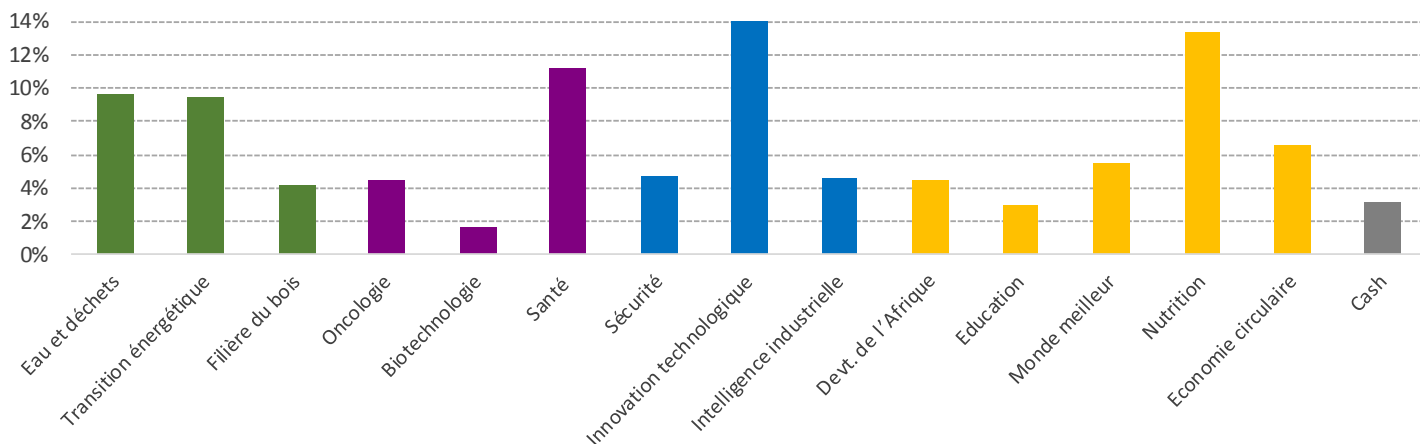


**FOURPOINTS Thematic selection** est un fonds de fonds exposé aux marchés actions internationales qui privilégie l'investissement sur des fonds thématiques. Notre sélection de thématiques est discrétionnaire et repose avant tout sur la recherche d'une croissance structurelle. De la santé en passant par les énergies renouvelables ou l'intelligence artificielle, le fonds peut ainsi investir sur toutes les thématiques identifiées comme les plus porteuses par l'équipe de gestion.



### THÉMATIQUES



### PERFORMANCES MENSUELLES DES FONDS

#### LES MEILLEURES

Fonds	Perf*	Poids
RobecoSAM Sustainable Water	8,7%	3,7%
Thematics Water	8,4%	3,9%
Fidelity Sustainable Water & Waste	7,6%	2,1%

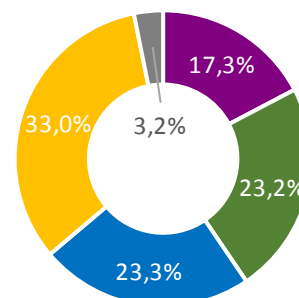
#### LES MOINS BONNES

CS Edutainment	-6,9%	3,0%
BNP Paribas Energy Transition	-3,1%	1,6%
Neuberger Berman 5G Connectivity	-2,3%	2,9%

Poids dans le portefeuille en fin de période.

\*Performances depuis le jour d'entrée en portefeuille pour les nouveaux fonds.

### ALLOCATION DU FONDS



■ Santé - Bien-être ■ Environnement ■ Innovation  
■ Monde meilleur ■ Cash

Sources : FOURPOINTS IM, Morningstar Direct, Bloomberg

### COMMENTAIRE DE GESTION

#### Environnement

➤ Contribution de la thématique : +1,3%.

Au cours du mois, le Président américain Joe Biden a dévoilé son « American Jobs Plan », vaste programme d'infrastructures de 2'250 milliards de dollars qui couvre de nombreux secteurs liés à l'environnement. Cela a permis à la thématique de très bien se comporter.

Ainsi, les fonds exposés aux secteurs de l'eau, du traitement des déchets ou de la construction affichent des performances moyennes de 7,5% sur le mois

#### Monde Meilleur

➤ Contribution de la thématique : +1,1%.

C'est à nouveau la thématique de la nutrition qui profite de la réouverture des économies à travers le monde.

Le fonds RobecoSAM Circular Economy (+6.8%) qui a lui aussi un positionnement très cyclique bénéficie également de cet environnement et de sa diversification sectorielle.

#### Innovation

➤ Contribution de la thématique : +0,5%.

C'est la thématique la moins performante sur le mois. Les valeurs technologiques ont en effet encore souffert de prise de profit à l'image des fonds Neuberger 5G (-2.3%) et Polar Global Tech (-0.7%).

A l'inverse le fonds Robeco Smart Materials, plus cyclique et avec un poids important sur les semi-conducteurs affiche une très belle performance sur le mois (+5.8%).

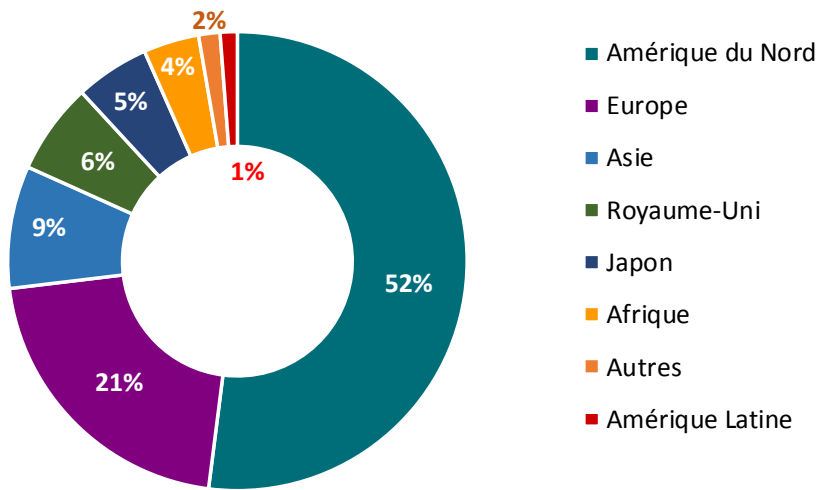
#### Santé

➤ Contribution de la thématique : 0,5%

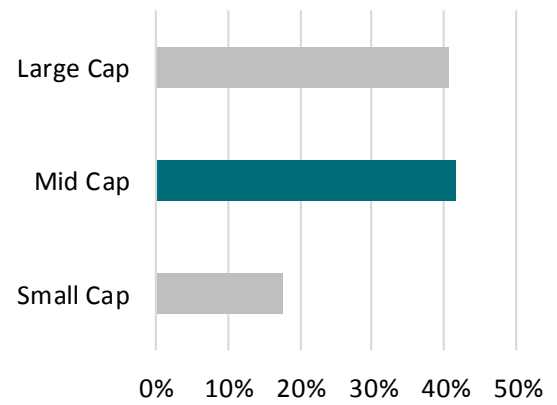
La thématique a été marquée par une grande disparité de performances sur le mois. En effet, si les fonds largement investis sur les sociétés de biotechnologies continuent de subir des prises de profit à l'image du fonds sur les thérapies géniques de JP Morgan (-2.3% sur le mois), les stratégies plus diversifiées ou plus opportunistes n'ont pas démerité avec, par exemple une progression de 5.5% pour le Bellevue Adamant Healthcare Startegy.

Les contributions indiquées pour chaque thématique sont des contributions moyennes à la performance du fonds sur le mois.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



## PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Thématiques	Poids
DPAM Sustainable Food Trends	Alimentation	8,9 %
Polar Capital Healthcare Opportunities	Santé	7,4 %
Robeco SAMEuro Circular Economy	Economie circulaire	6,6 %
EdR Big Data	Innovation technologique	6,1 %
Montanaro Better World	Monde meilleur	5,5 %
Polar Capital Global Technology	Innovation technologique	5,0 %
Thematics Safety	Sécurité	4,7 %
ROBEKO SAM Smart Materials	Intelligence Industrielle	4,6 %
Bellevue BB African Opportunities	Dev. de l'Afrique	4,5 %
BNP Smart Food	Nutrition	4,5 %
<b>Total</b>		<b>57,8%</b>
Nombre de positions		23
Nombre de sociétés de gestion		15

## PRINCIPAUX RISQUES

### Risque Actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

### Risque de perte en capital

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

### Risque lié à la gestion discrétionnaire

Il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les OPCVM ou titres les plus performants et que l'allocation thématique ne soit pas optimale.

### Risque de change

Il existe un risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise du fonds à savoir l'euro. La variation d'une devise pourrait ainsi entraîner une perte de change qui impacterait la valeur liquidative du fonds.

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

	Part R	Part G
Valeurs Liquidatives (€)	86,66	114,56
Date de lancement (nouvelle stratégie Thematic Selection)	19/10/2020	03/11/2020
Code ISIN	FR0010405001	FR0014000C01
Code Bloomberg	KERCAMD	
Politique de Distribution	capitalisation	capitalisation
Date de valeur Sous/Rachat	J+3	J+3
Investissement minimum	1 part	1 part
Droits d'entrée maximum	2,5%	2,5%
Souscription minimale ultérieure	10 millième	10 millième
Frais de gestion	1,8%	0,9%
Commission de performance	20% de la performance au-delà de 6% annualisés	10% de la performance au-delà de 6,9% annualisés

## INFORMATIONS CLÉS

Statut	FCP
Type de véhicule	UCITS IV
PEA	Non
Valorisation	quotidienne
Indice	Pas d'indice
Cut-off	11h
Société de gestion	FOURPOINTS IM
Dépositaire	CM CIC

### Contacts

Cédric Michel  
01 87 39 30 42

Julien Mathou  
01 86 69 60 61

Sources : Bloomberg, CIC, interne. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Avant d'investir, veuillez lire le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) disponible auprès de FOURPOINTS et sur son site internet (<http://www.fourpointsim.com>). Les prospectus, règlement/statuts, rapports annuels et semestriels des OPCVM sont également disponibles sur le site internet de FOURPOINTS. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Contact : 162, boulevard Haussmann, 75008 Paris – Tel: +33(0) 1 86 69 60 65 - [contact@fourpointsim.com](mailto:contact@fourpointsim.com)