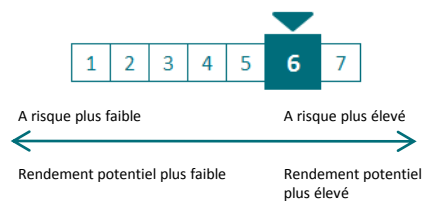
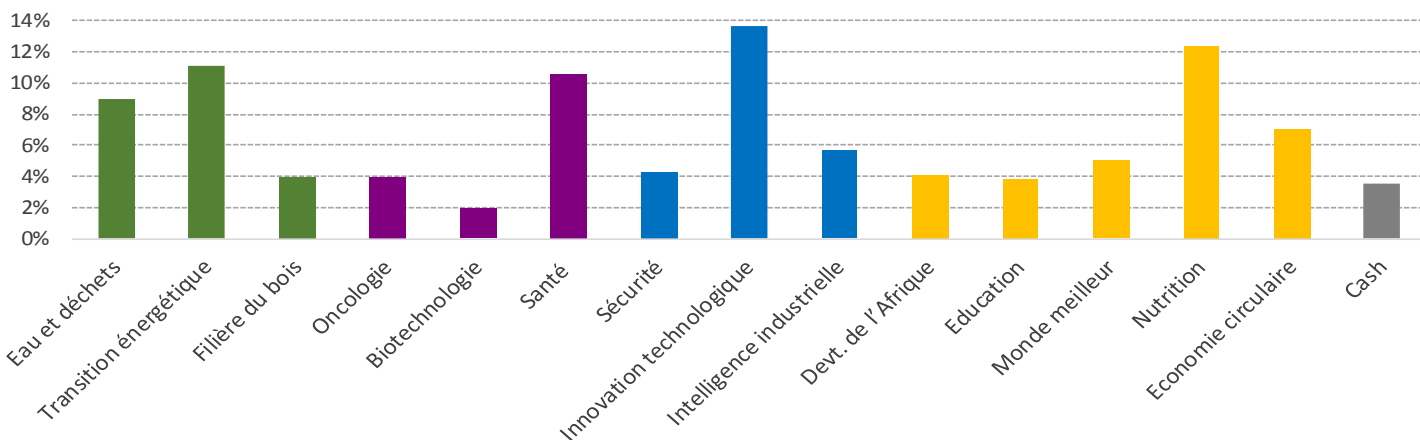


FOURPOINTS Thematic selection est un fonds de fonds exposé aux marchés actions internationales qui privilégie l'investissement sur des fonds thématiques. Notre sélection de thématiques est discrétionnaire et repose avant tout sur la recherche d'une croissance structurelle. De la santé en passant par 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
Bellevue BB African Opportunities	2,5%	4,1%
EdR Big Data	1,9%	4,6%
RobecoSAM Smart Energy	1,7%	3,8%

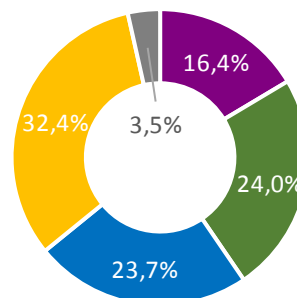
LES MOINS BONNES

JPM Genetic Therapie	-4,6%	1,9%
Neuberger Berman 5G Connectivity	-3,5%	3,5%
BNP Paribas Energy Transition	-3,5%	1,3%

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 : +0,11%.

Au sein de ce pilier, la thématique de l'eau, la plus cyclique, se comporte bien (+0,8%). La thématique de la transition énergétique est en hausse (+0,3%) mais affiche de fortes disparités. Ainsi, le secteur des semi-conducteurs continue de très bien se comporter alors qu'à l'opposé le secteur des énergies vertes (solaire, éolien et hydrogène) continue de consolider après la forte hausse de l'année dernière.

Monde Meilleur

➤ Contribution de la thématique : +0,10%.

La thématique de la nutrition continue de surperformer (+1,5% sur le mois) grâce aux secteurs les plus cycliques. Ainsi, les entreprises liées à la distribution de produits frais bénéficient de la réouverture progressive des échanges commerciaux et des chaînes de restaurants, conséquence des déconfinements et de l'accélération de la vaccination. La thématique du développement de l'Afrique prouve également sa décorrélation et progresse de 2,5%.

Innovation

➤ Contribution de la thématique : -0,28%.

Comme les mois précédents les valeurs technologiques ont été victimes de prise de profits importantes. Sur le mois le fonds Neuberger 5G perd 3,5% et le fonds Thematics Safety (-2,5%) est pénalisé par sa forte exposition aux secteurs des logiciels de sécurité et des services de paiement. A l'inverse, le fonds RobecoSam Smart Materials continue de bénéficier de son biais plus cyclique à l'image de la société Rockwool international, un fabricant de produits en laine minérale isolante à destination du secteur de la construction, en hausse de 9% sur le mois.

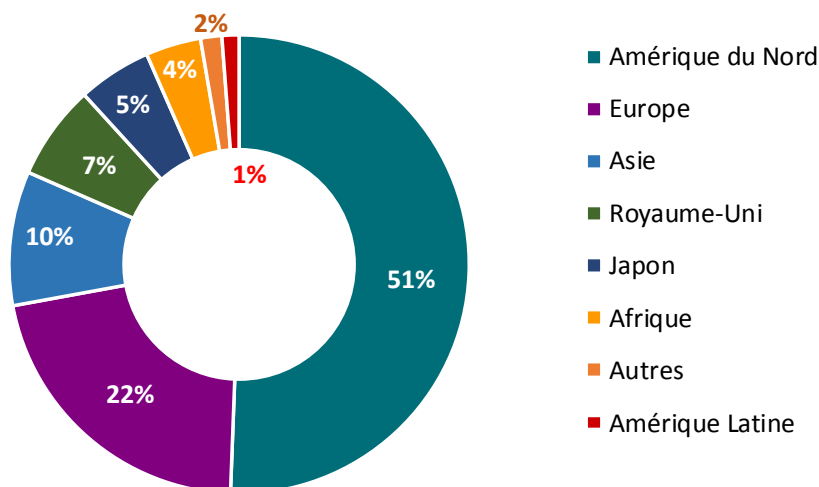
Santé

➤ Contribution de la thématique : -0,33%

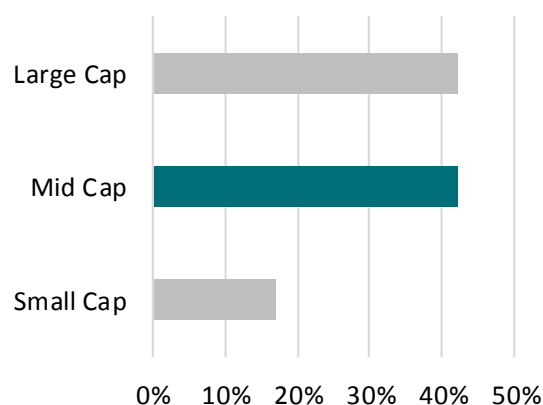
La thématique a souffert de prises de profits sur les secteurs les plus prometteurs comme les biotechnologies, la télémédecine ou encore les robots chirurgicaux. Le fonds de JP Morgan spécialisé sur les thérapies géniques illustre bien ce phénomène (-4,6%). A l'inverse, les secteurs plus défensifs tels que les pharmaceutiques ou les maisons de soin affichent de belles performances et permettent de limiter les pertes.

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	Nutrition	8,3 %
Polar Capital Healthcare Opportunities	Santé	7,1 %
Robeco SAMEuro Circular Economy	Economie circulaire	7,1 %
Edmond de Rothschild Big Data	Innovation technologique	5,9 %
Robeco SAMEuro Smart Materials	Intelligence Industrielle	5,7 %
Montanaro Better World	Monde meilleur	5,0 %
Polar Capital Global Technology	Technologie	4,4 %
Thematics Safety	Sécurité	4,3 %
BNP Smart Food	Nutrition	4,1 %
Bellevue BB African Opportunities	Dev. de l'Afrique	4,1 %
Total		55,8%
Nombre de positions		23
Nombre de sociétés de gestion		14

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 (€)	87,61	115,99
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