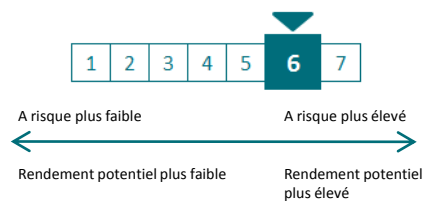


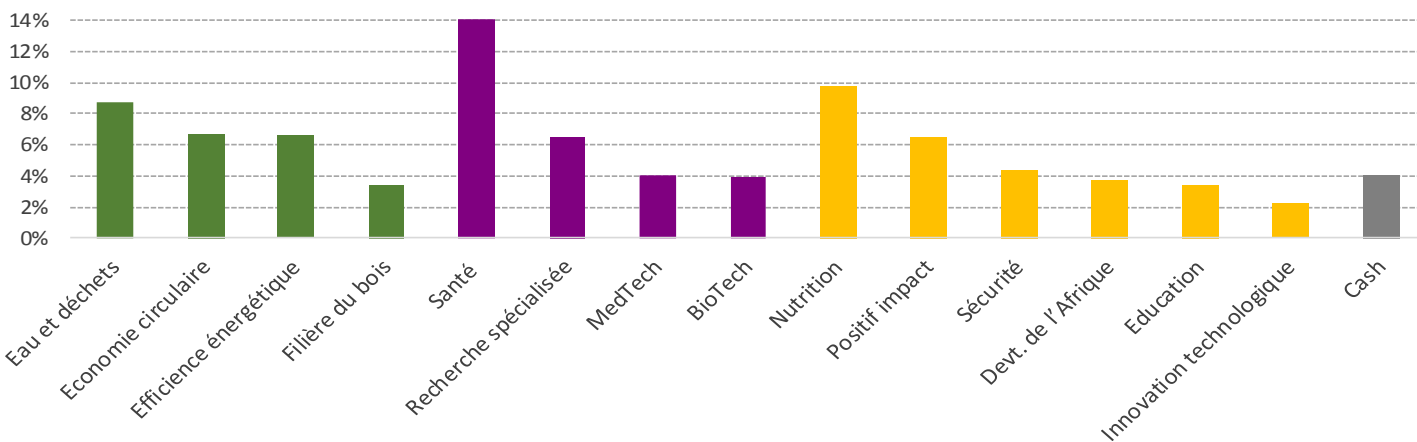
# Fourpoints THEMATIC SELECTION

Juillet 2021

**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
Montanaro Better World	5,8%	6,6%
Thematics Water	5,7%	4,4%
RobecoSAM Sustainable Water	4,9%	3,3%

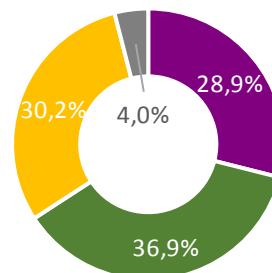
### LES MOINS BONNES

BNP Energy Transition	-7,1%	1,2%
BNP Ecosystem evolution	-4,7%	2,7%
JPMorgan Genetic Therapies	-4,6%	2,7%

Poids dans le portefeuille en fin de période.

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

## ALLOCATION DU FONDS



■ Bien être de l'homme ■ Préservation de la planète  
■ Monde meilleur ■ Cash

Sources : FOURPOINTS IM, Morningstar Direct, Bloomberg

## COMMENTAIRE DE GESTION

### Environnement

➤ Contribution de la thématique : +0,4%

Les 3 fonds spécialisés dans la thématique de l'eau sont en forte hausse sur le mois grâce aux très belles publications des sociétés des secteurs de l'industrie et du diagnostic. Le fonds BNP transition énergétique (-7.06%) accuse le contre coup de sa performance exceptionnelle du mois de juin. Les secteurs du solaire et de l'éolien sont très volatiles depuis le début de l'année.

### Monde Meilleur

➤ Contribution de la thématique : +0,3%

C'est le fonds d'impact Montanaro Better world qui réalise la meilleure performance ce mois-ci (+5.82%). Ce dernier a profité des excellentes publications d'un grand nombre de titres en portefeuille et particulièrement dans le secteur des technologies médicales (Sartorius Stedim, Dexcom...). A l'inverse, la thématique de l'éducation (CPR Education -2.63%) a été impactée par les nouvelles mesures restrictives imposées par le gouvernement chinois aux entreprises offrant du soutien scolaire dans le pays.

### Innovation

➤ Contribution de la thématique : +0,3%

Nous avons effectué un mouvement stratégique dans le fonds afin de concentrer notre allocation sur des thématiques d'impact directement liées au bien-être de l'homme et à la préservation de la planète.

Les fonds Polar Global Technologies et Neuberger 5G ont ainsi été arbitrés au profit des thématiques Innovation Médicale dans la santé, et Climat dans l'environnement. En termes de performances ce sont les fonds Thematics Safety (+3.7%) et Robeco Smart Materials, (+2.3%) qui ce comportent le mieux.

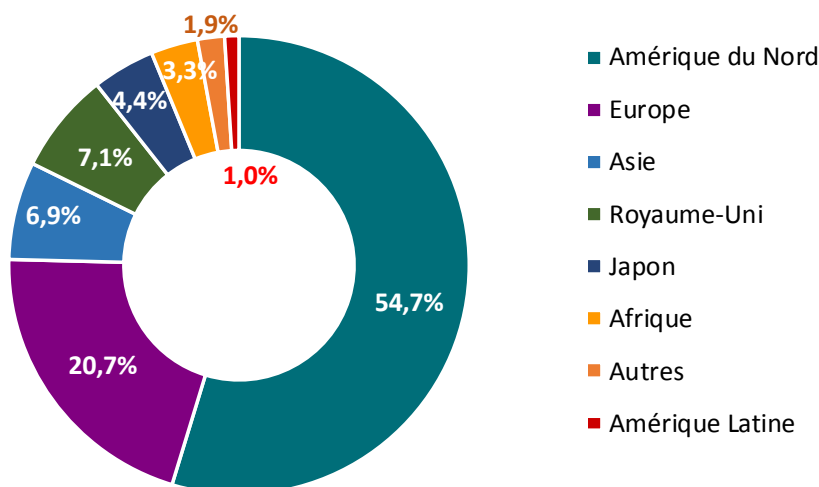
### Santé

➤ Contribution de la thématique : +0,2%

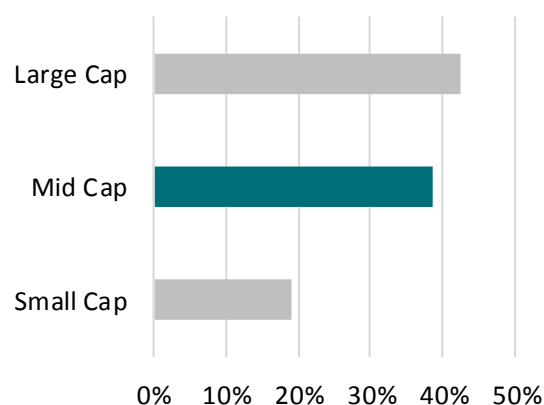
Nous avons introduit un nouveau fonds spécialisé sur les technologies médicales (Bellevue Adamant Medical Services) qui réalise une belle performance sur le mois (+2.7%). A l'inverse, les fonds JP Morgan Gentic Therapy (-4.5%) et Candriam Oncology (-0.9%) sont impactés par la contreperformance des sociétés de biotechnologies sur le mois. Nous en avons d'ailleurs profité pour entrer le fonds Polar Biotech, afin de diversifier et d'augmenter le poids de la poche.

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
Polar Capital Healthcare Opportunities	Santé	6,9 %
RobecoSAM Circular Economy	Economie circulaire	6,7 %
Montanaro Better World	Monde meilleur	6,6 %
RobecoSAM Smart Materials	Efficiency énergétique	5,4 %
BGF Nutrition	Nutrition	4,9 %
BNP Smart Food	Nutrition	4,9 %
Thematics Safety	Sécurité	4,4 %
Lyxor MSCI World Healthcare	Santé	4,3 %
Bellevue Adamant MedTech	MedTech	4,0 %
PolarBiotechnology	Biotechnologie	3,9 %
<b>Total</b>		<b>52,0%</b>
Nombre de positions		25
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 (€)	91,25	121,46
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)