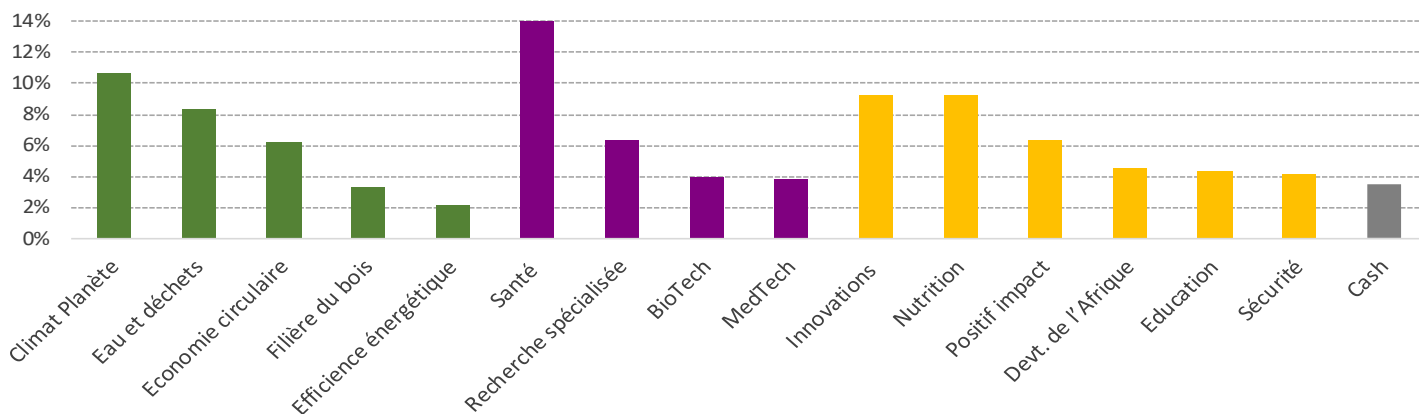


FOURPOINTS Thematic selection est un fonds de fonds exposé aux actions internationales via une sélection de fonds thématiques. La gestion est discrétionnaire mais privilégie les thématiques considérées par l'équipe de gestion comme les plus porteuses pour le bien-être de l'homme et la préservation de la planète.



A risque plus faible ← A risque plus élevé
Rendement potentiel plus faible Rendement potentiel plus élevé

THÉMATIQUES



PERFORMANCES MENSUELLES DES FONDS

LES MEILLEURES

Fonds	Perf*	Poids
BNP Paribas Green Tigers	0,7%	3,3%
KBI Energy Solutions	-0,7%	2,1%
Polar Capital Healthcare Opportunities	-1,0%	6,7%

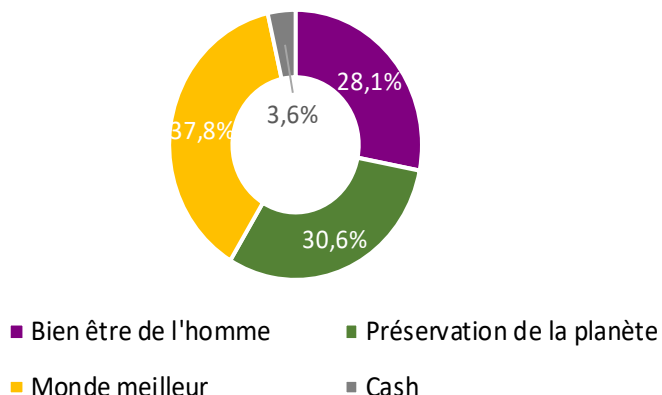
LES MOINS BONNES

RobecoSAM Sustainable Water	-5,5%	3,1%
RobecoSAM Smart Materials	-5,3%	4,9%
RobecoSAM Circular Economy	-5,0%	6,3%

Poids dans le portefeuille en fin de période.

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

ALLOCATION DU FONDS



Sources : FOURPOINTS IM, Morningstar Direct, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

Préservation de la planète

➤ Contribution de la thématique : -0,9%

Tous les secteurs liés à l'environnement affichent de fortes baisses sur le mois et notamment les sous-secteurs des énergies renouvelables et la thématique de l'eau qui avait particulièrement bien résisté aux précédentes phases baissières. C'est le fonds Robeco Sustainable Water (-5,5%) qui marque le plus fort repli dans cette catégorie, ce dernier ayant été affecté par la contreperformance des segments des infrastructures de l'eau, du diagnostic et de l'industrie.

A l'inverse le fonds BNP Green Tiger (+0,65%) prouve sa décorrélation notamment liée à son univers géographique, le fonds investissant sur les secteurs de l'environnement mais exclusivement en Asie Pacifique.

Monde Meilleur

➤ Contribution de la thématique : -1,0%

Les thématiques liées à l'innovation sont les plus impactées par la rotation sectorielle du marché au mois de septembre. En effet, l'ensemble des stratégies affichent des baisses que ce soit dans l'intelligence industrielle, la sécurité ou encore la connectivité. Elles ont notamment été pénalisées par leurs expositions aux secteurs des semi-conducteurs, du diagnostic et

bien sur des technologiques, victimes de prise de profit. A l'inverse,, le fonds Bellevue African Opportunities confirme son pouvoir de diversification au sein du portefeuille avec une baisse limitée à 1.5% sur le mois. Au sein de la thématique Innovation technologique une nouvelle ligne a été initiée sur l'univers d'investissement spécifique de la connectivité dans les émergents avec l'entrée de Robeco Next Digital Billion.

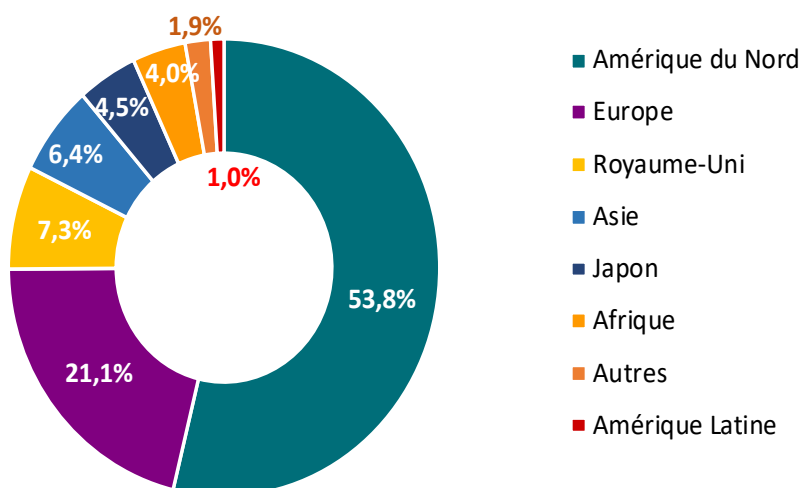
Bien-être de l'homme

➤ Contribution de la thématique : -0,6%

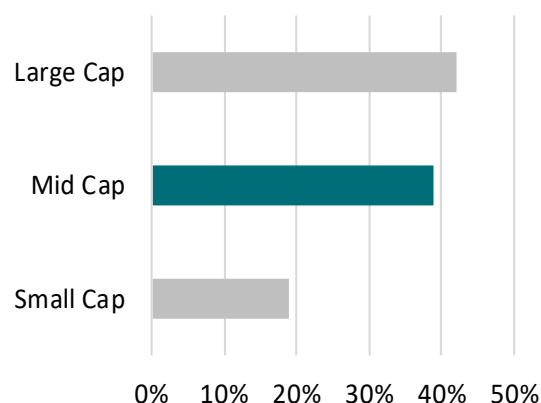
L'ensemble du secteur de la santé n'a pas bénéficié pas de son caractère défensif habituel et subit des prises de profits généralisées, certes après un beau parcours cet été. Les fonds les plus exposés aux biotechnologies, JPM Genetic Therapies(-4,5%) et Polar Biotechnologies (-3,2%), souffrent également d'une crainte des investisseurs sur la cherté des valeurs de croissance dans un contexte de probable resserrement des conditions monétaires aux Etats-Unis. A l'inverse, les stratégies opportunistes et actives à l'image de Polar Healthcare Opportunities, tout comme celles plus diversifiées et stables telles que Bellevue Adamant Global Healthcare, jouent bien leur rôle « décorrélant » et limitent leurs baisses à respectivement -1% et -1,4% sur le mois.

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	6,7 %
Montanaro Better World	Monde meilleur	6,3 %
RobecoSAM Circular Economy	Economie circulaire	6,3 %
RobecoSAM Smart Materials	Efficiency énergétique	4,9 %
BGF Nutrition	Nutrition	4,6 %
BNP Smart Food	Nutrition	4,6 %
Bellevue African Opportunities	Développement de l'Afrique	4,6 %
CPR Invest Education	Education	4,3 %
Thematics Safety	Sécurité	4,1 %
Lyxor MSCI World Healthcare	Santé	4,1 %
Total		50,6%
Nombre de positions		26
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 (€)	91,14	121,33
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