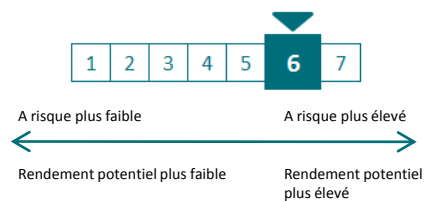
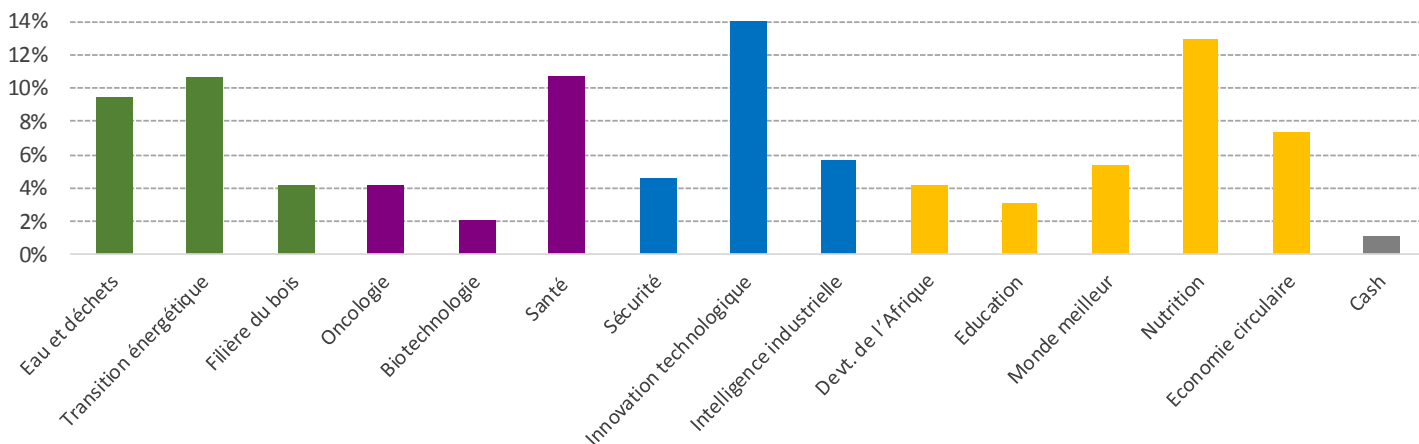


FOURPOINTS Thematic selection est un fonds de fonds exposé aux marchés actions internationales qui privilégie l'investissement sur des fonds thématiques. Notre sélection de thématiques est discrétionnaire et repose avant tout sur la recherche d'une croissance structurelle. De la santé en passant par 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
Pictet Timber	4,1%	4,0%
Thematics Safety	4,1%	4,6%
Fidelity Sustainable Water & Waste	4,0%	2,0%

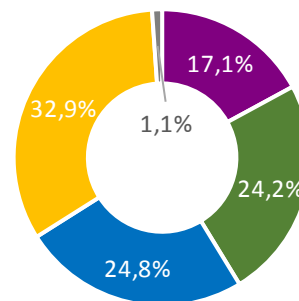
LES MOINS BONNES

BNP Paribas Energy Transition	-5,3%	1,4%
RobecoSAM Smart Energy	-1,2%	3,9%
Bellevue BB African Opportunities	-0,9%	4,2%

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 : +0,4%.

Les thématiques tournées vers le traitement de l'eau et des déchets tout comme la thématique du bois, ont été les meilleurs performers du mois. Les secteurs auxquels ces thématiques sont exposées ont ainsi continué à bénéficier d'une forte demande liée à la reprise économique (flambée des prix du bois de construction) et des plans d'investissements dans les infrastructures pour l'environnement. A l'inverse, les fonds investis sur la thématique de la transition énergétique mais au travers de sociétés chèrement valorisées affichent de nets reculs sur le mois.

Monde Meilleur

➤ Contribution de la thématique : +0,7%.

A l'exception de la thématique Afrique qui n'a pas profité de l'environnement de marché, l'ensemble des gestions « monde meilleur » progressent en moyenne de 2%, portées pour la plupart par des excellentes publications de résultats des sociétés et par leur exposition aux secteurs fortement plébiscités liés à l'alimentation et à la santé. Le comportement du fonds Montanaro Better World (+3.3%) en est la parfaite illustration.

Innovation

➤ Contribution de la thématique : +0,4%.

Ce mois-ci, c'est la thématique de la sécurité qui réalise la meilleure performance (Thematics Safety +4.11%). Le fonds a bénéficié du rebond de valeurs technologiques et de la dynamique autour des services liés à la logistique. Les autres stratégies de la thématiques n'ont pas démerité, validant ainsi l'avantage de combiner des gestions opportunistes et diversifiées (Polar Global Tech et Edr Big Data) avec des spécialistes.

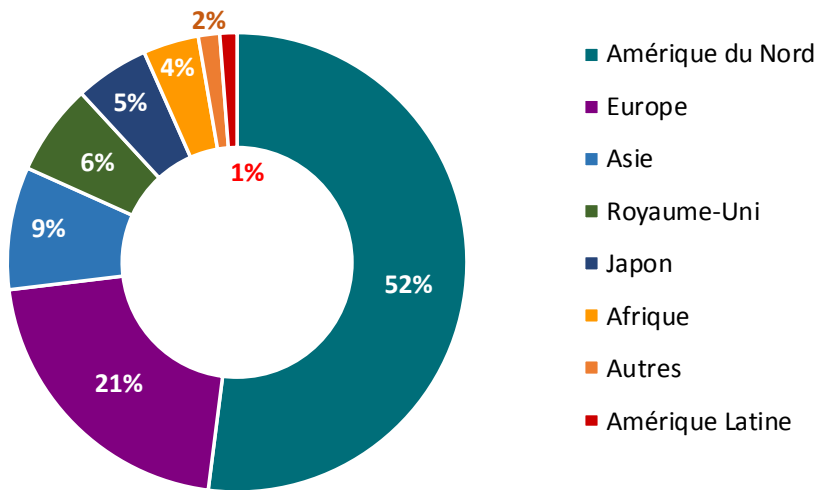
Santé

➤ Contribution de la thématique : +0,3%

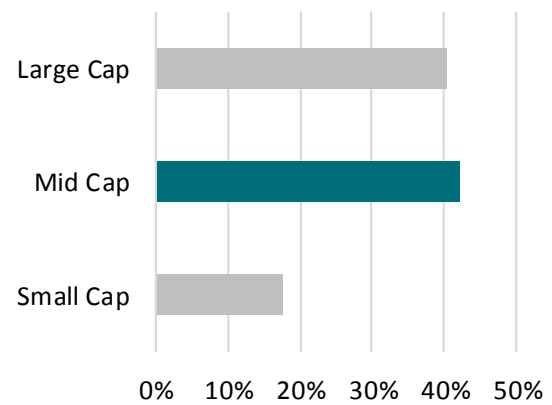
Alors que la thématique avait plutôt été délaissée depuis le début de l'année, avril a marqué un regain d'intérêt pour l'ensemble des secteurs pharma et biotech. Les fonds ont également profité du rebond du secteur des technologies médicales suite aux très bonnes publications de résultats. Les stratégies « buy and hold » à l'image de Bellevue Adamant ou au contraire très actives à l'instar de Polar Opport affichent ainsi de belles progressions à respectivement 3.5% et 2.2%.

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	8,6 %
Robeco SAMEuro Circular Economy	Economie circulaire	7,4 %
Polar Capital Healthcare Opportunities	Santé	7,1 %
Edmond de Rothschild Big Data	Innovation technologique	5,8 %
Robeco SAMEuro Smart Materials	Intelligence Industrielle	5,7 %
Montanaro Better World	Monde meilleur	5,4 %
Polar Capital Global Technology	Technologie	4,8 %
Thematics Safety	Sécurité	4,6 %
BNP Smart Food	Nutrition	4,3 %
Bellevue BB African Opportunities	Dev. de l'Afrique	4,2 %
Total		57,9%
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 (€)	87,98	116,53
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