

« LA PAROLE AU GERANT »

25 avril 2022

Présentation	1
Actualité de marché	1
Le fonds NIF Lux I Thematics Meta Fund	2-3



Présentation

Thematics Asset Management est une société de gestion dédiée aux stratégies actions thématiques innovantes incluant l'Eau, la Sécurité, l'Intelligence Artificielle & la Robotique, l'Economie de l'abonnement et le Bien-être. Elle offre un accès à un ensemble de marchés ayant un potentiel de croissance supérieur à celui de l'économie mondiale grâce à des facteurs de croissance séculaires qui les sous-tendent. Les principes ESG sont intégrés au processus de construction de ses portefeuilles.

La société gère au 31/12/2021 4 Milliards d'encours sous gestion, chaque stratégie est gérée par deux gérants qui sont également les analystes des sociétés.

L'équipe est accompagné au quotidien par une analyste ESG et les fonds sont à 100% ISR.

Actualité de marché

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine continue de faire rage et de déstabiliser l'Europe, et dans une moindre mesure le monde économique. Les problèmes d'approvisionnement énergétique restent centraux et les prix du pétrole et du gaz restent extrêmement volatils, affichant des hausses record depuis le début de l'année, à respectivement +33% (Brent) et +55% (gaz européen). Ajoutez à ceux-ci les différentes alimentations des problèmes en chaîne hérités de la période Covid, et nous avons tous les ingrédients pour une inflation record. Cette inflation fait mal économies à long terme et risque de réduire le pouvoir d'achat et de peser sur la croissance.

Nous continuons à être particulièrement attentifs aux risques que font peser sur les marchés actions l'inflation, les perturbations au sein des chaînes d'approvisionnement et les éventuelles nouvelles restrictions dues aux nouveaux variants. Même si nous nous attendons à ce que tous ces problèmes perdurent avant de s'atténuer avec le temps, il nous semble sage de suivre l'année 2022 avec une certaine prudence. Il est encore nécessaire de nous concentrer, pour chaque stratégie sous-jacente, sur les sociétés proposant une offre différenciée de produits et de technologies leaders sur leur marché et dotées d'un pouvoir de fixation des prix ainsi que de produits consommables et de revenus de services, afin de protéger les portefeuilles des chocs inflationnistes. Nous privilégions un positionnement équilibré qui est selon nous adapté, compte tenu des rotations de style spectaculaires observées ces derniers temps et d'un niveau de liquidités plus élevé qu'à l'accoutumée. Ceci nous permettra de saisir les opportunités que les publications de résultats pourraient faire apparaître par le biais de mouvements de marché excessifs, afin de venir compléter les fortes convictions que les stratégies thématiques individuelles peuvent avoir.

Le fonds NIF Lux I Thematics Meta Fund

L'idée du fonds **Thematics META** est d'investir dans des sociétés avec une croissance structurelle car portées par des tendances de long terme et non par des vues macro économiques difficilement prévisibles.

Les tendances de long terme que nous vivons tous :

- ✓ La croissance démographique
- ✓ L'innovation technologique
- ✓ La mondialisation
- ✓ La raréfaction des ressources

THEMATICS META offre une combinaison de thèmes porteurs et d'avenir via un investissement en direct dans les actions des sociétés qui vont bénéficier de ces tendances de long terme.

Il s'agit d'un fonds sans contraintes, décorrélé des principaux indices actions globaux, diversifié sectoriellement, géographiquement avec un profil rendement/risque jugé attractif

Le fonds vous permet d'investir dans nos 5 thématiques à travers un seul fond afin d'augmenter votre diversification et de capter ces 5 tendances de long terme.

- **Le Thème de l'eau** : L'eau est une ressource naturelle essentielle, mais dont la disponibilité en quantité et en qualité est devenue un enjeu majeur pour l'humanité. La croissance démographique, l'urbanisation, la pollution des sources et le changement climatique sont les défis majeurs de demain qui demandent des investissements conséquents en matière d'infrastructures d'approvisionnement, de gestion efficiente de la ressource et de technologies innovantes pour assurer une offre suffisante et durable.
- **Le thème de la sécurité** : La sécurité est un besoin fondamental, mais c'est aussi une dimension à laquelle les individus, les entreprises et les Etats attachent une importance forte et croissante. Les dispositifs de sécurité sont, à ce titre, omniprésents dans notre vie quotidienne. Portés par l'urbanisation, la réglementation et une globalisation tant des personnes, des produits et services que des données, le besoin de solutions sécuritaires est grandissant pour faire face aux risques multiples : de la protection contre les cyberattaques, à celle des données, des systèmes de paiement électroniques, de transport, aux infrastructures vitales d'un pays, au respect des normes en matière de sécurité sanitaire, alimentaire ou encore physique.

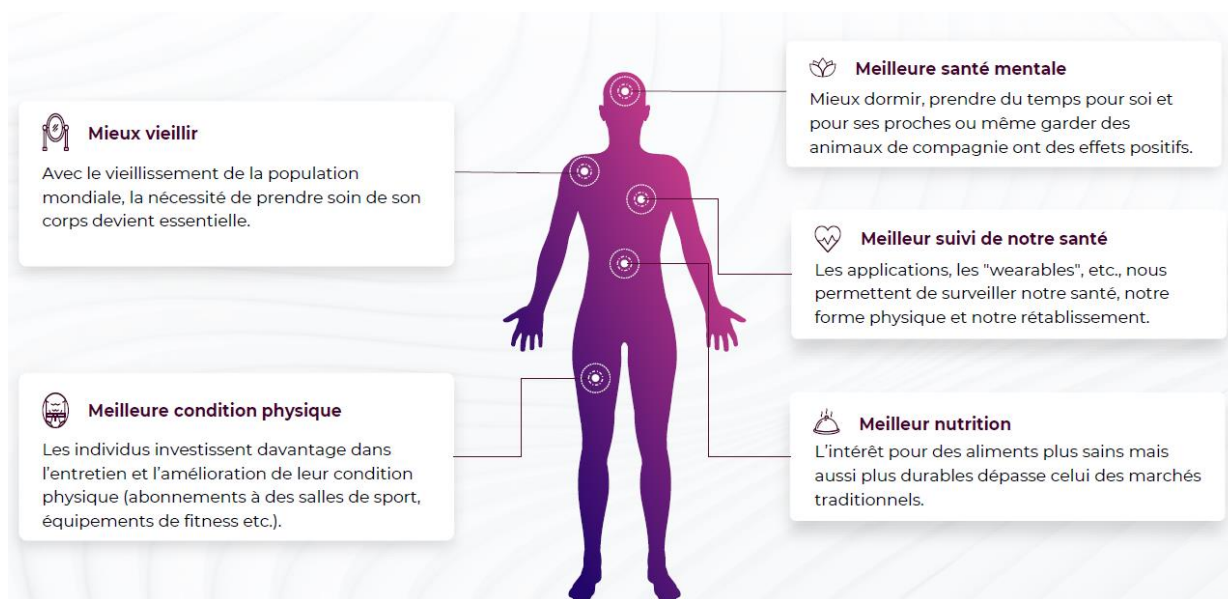
La sécurité - partout, tout le temps

Votre journée est sécurisée par un contenu qui n'est presque jamais visible ni acquis, mais réglementé



Le fonds NIF Lux I Thematics Meta Fund

- **L'intelligence artificielle et la robotique** sont deux domaines qui convergent de plus en plus. Les progrès en matière d'intelligence artificielle, permis par l'abondance de données disponibles et de capacités toujours plus puissantes de traitement de ces données pour en extraire du sens, rendent les systèmes robotiques capables de tâches d'exécution et cognitives de plus en plus vastes et sophistiquées. Le champ d'application est donc de plus en plus large, du domaine industriel, aux entreprises de e-commerce, à l'agriculture, au milieu médical, à la domotique, aux biens de consommation... Il s'agit là d'un thème encore très naissant qui offre des perspectives de croissance importantes.
- **L'économie de l'abonnement** est un thème fortement innovant et durable lancé pour la 1^{ère} fois de manière active dans l'univers de l'asset management. Alors que certaines industries telles que les opérateurs téléphoniques et les médias ont toujours utilisé l'abonnement comme un moyen de paiement, beaucoup d'autres industries en offrent aujourd'hui : le streaming vidéo et musique, les salles de sport, les jeux vidéo, les applications mobiles, les ventes de détails... Dans les industries B2B, la croissance et le succès de logiciels vendus par abonnement poussent les entreprises à l'utiliser de manière plus large. Les abonnements sont représentatifs d'une consommation simple et durable alors que les vendeurs bénéficient d'un chiffre d'affaires récurrent avec des caractéristiques économiques positives.
- **Le bien être** : Depuis la pandémie, le bien-être est plus que jamais au cœur des préoccupations des individus. De l'activité physique à l'alimentation en passant par le sommeil et la méditation, l'intérêt suscité par cette thématique ne cesse de gagner du terrain. Le fonds Thematics Wellness investit dans des sociétés en lien avec l'économie du bien-être, qui fournissent des solutions et services aux consommateurs qui cherchent à maintenir et/ou à améliorer leur santé physique et mentale et leur bien-être général.



En se projetant à plus long terme, le fonds Thematics Meta (Eau, Sécurité, Intelligence Artificielle & Robotique, l'Economie de l'abonnement et le Bien Être) permet de s'exposer à des thèmes de croissance structurelle, avec une diversification géographique et sectorielle. Ce fonds a démontré sa capacité à surperformer dans les hausses de marché, tout en étant résilients dans les phases de baisse. Le coronavirus n'a pas remis en cause le potentiel de ces thématiques, voire en a renforcé certaines. Les niveaux de valorisation sont aujourd'hui extrêmement attractifs, même si les marchés actuels incitent à la patience et la prudence avant de se repositionner ou, à minima, lisser les points d'entrée en multipliant les versements.

Données au 28/02/2022, Source : Natixis Investment Managers S.A La performance passée ne présage pas de la performance future. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont nettes de toutes charges imputées aux fonds mais n'incluent pas les incidences des commissions de vente, de la fiscalité ou des commissions d'agent payeur, et supposent un réinvestissement des dividendes. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée.