

## IN BREVE

**Asset class:** Azioni

**Tipo:** Tematico globale, azionario ESG

**Stile:** Orientamento *growth*

**Universo di investimento:** Titoli azionari relativi a società che forniscono prodotti o servizi in abbonamento

**Strategia:** Un portafoglio concentrato e unconstrained con una componente attiva elevata

**Data di lancio:** 23 dicembre 2019

**Approccio ESG:** Screening, integrazione di criteri ESG ed engagement attivo con le società

## INFORMAZIONI SUL FONDO

**Obiettivo di investimento**  
Crescita del capitale a lungo termine

**Indice di riferimento**  
MSCI All Country World\*

**Società di gestione**  
Natixis Investment Managers S.A.

**Gestore**  
Thematics Asset Management

**ISIN**  
I/A (USD) – LU2095319096  
R/A (USD) – LU2095319765  
H-R/A (EUR) – LU2095319922  
RE/A (EUR) – LU2095310268  
H-RE/A (EUR) – LU2095310425

# Thematics Subscription Economy Fund

“ *L'aumento degli abbonamenti nelle nostre vite è chiaramente favorito dall'innovazione tecnologica; compilare un modulo di sottoscrizione diventa molto più facile, quando è digitalizzato. Inoltre, il vantaggio per i fornitori che si avvalgono di questa formula è che gli abbonamenti offrono una migliore visibilità sui ricavi futuri di un'attività.* ”



Nolan Hoffmeyer,  
CFA® Cofondatore  
e proprietario di  
Thematics Asset  
Management  
Co-gestore della  
Strategia Thematics  
Subscription Economy



Karen Kharmandarian  
Co-fondatore e  
proprietario di  
Thematics Asset  
Management  
Co-gestore della  
Strategia Thematics  
Subscription Economy

## Perché?

L'investimento in un fondo tematico consente di accedere a mercati che hanno il potenziale per crescere in modo più adattivo e stabile rispetto all'economia nel suo complesso.

Il numero di settori e di società che usano servizi in abbonamento per monetizzare la loro offerta è in costante aumento. Le abitudini di consumo sono mutate nel tempo, ed anche il modo di pagare prodotti e servizi sta cambiando.

## Come?

Il fondo è concentrato e non soggetto ai tipici vincoli in termini di settori, aree geografiche, stili di investimento e capitalizzazione di mercato.

Investe in società focalizzate sulla fornitura di prodotti o servizi in abbonamento, che soddisfino anche criteri non finanziari legati a fattori ESG.

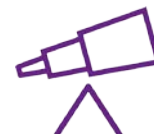
## Cosa?

Thematics Subscription Fund è un fondo azionario tematico globale che mira a generare una crescita del capitale a lungo termine nell'arco di un orizzonte di investimento consigliato di 3-5 anni.

Il Fondo è caratterizzato da una componente attiva elevata e, di conseguenza, può sostituire o completare l'allocazione azionaria tradizionale o, in alternativa, essere inserito in un portafoglio ESG.



La Subscription  
economy sta crescendo  
rapidamente



Visibilità elevata  
grazie a ricavi  
ricorrenti



Universo di  
investimento  
globale



Tema di crescita  
pluridecennale



Integrazione di  
criteri ESG in tre  
fasi

**Rischi:** Il Fondo investe principalmente in azioni di società internazionali. Gli investimenti in titoli azionari possono subire ampie oscillazioni dei prezzi. Il Fondo è soggetto a rischi specifici, tra cui il rischio di correlazione tra i titoli, il rischio di concentrazione geografica, il rischio legato ai titoli a bassa capitalizzazione e il rischio di concentrazione del portafoglio. Il capitale investito è esposto a rischi e l'investitore potrebbe non recuperarlo integralmente.

Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al prospetto completo.

# Thematics Subscription Economy Fund

La “Subscription Economy” è trainata da tre importanti driver strutturali



## Innovazione tecnologica

La digitalizzazione rende più facile abbonarsi

I big data consentono una migliore personalizzazione degli abbonamenti

Cloud computing

Internet delle cose e dispositivi smart

## Mutamento delle preferenze dei consumatori

La comodità offerta dagli abbonamenti

Accessibilità a prodotti/servizi precedentemente inaccessibili

Minore valore attribuito alla proprietà

Da spese in conto capitale a costi operativi

## Sostenibilità

Progressivo abbandono dell'approccio “compra e butta”

Passaggio da un modello di vendita a un modello di servizio

Condivisione della potenza di calcolo

“ Un abbonamento ci permette di consumare ciò che vogliamo, quando vogliamo, dove vogliamo – ma soprattutto, ci consente di consumare in modo più responsabile. ”

## DATI DEL FONDO

Valute disponibili<sup>1</sup>  
**USD, EUR, CHF**

Spese correnti/TER<sup>4</sup>  
 I – 1,20%;  
 R – 2,00%

Classi e tipi di azioni disponibili<sup>2</sup>  
 I - Istituzionale  
 R - Retail  
 Accumulazione

Forma giuridica  
 OICVM SICAV

Commissione massima di vendita<sup>3</sup>  
 I – 4%;  
 R – 4%

Investimento iniziale minimo  
 I – USD 100.000  
 R – USD 1.000

> Per ulteriori informazioni, si prega di visitare il sito [im.natixis.com](http://im.natixis.com)

Fonte: Thematics Asset Management

<sup>1</sup> Valuta di riferimento in grassetto.

<sup>2</sup> Sono disponibili altre classi.

<sup>3</sup> Non percepita dal fondo.

<sup>4</sup> Il dato sulle spese correnti si basa sulle spese per l'anno chiuso a dicembre 2019 e non comprende i costi di transazione, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso versate dalla SICAV al momento dell'acquisto o della vendita di quote o azioni di altri organismi d'investimento collettivo.

\* A titolo puramente indicativo, il rendimento del Fondo può essere confrontato con l'Indice di riferimento, anche se il suo rendimento può discostarsi significativamente da quest'ultimo.

## NOTE SUPPLEMENTARI

Il fondo Thematics Subscription Economy Fund (il “Fondo”) è un comparto della SICAV di diritto lussemburghese Natixis International Funds (Lux) I, autorizzata come OICVM dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la “CSSF”).

La Società di gestione del Fondo è Natixis Investment Managers S.A., una società di gestione lussemburghese autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (n. di registrazione B 115843).

Il Gestore del Fondo è Thematics Asset Management, una società di gestione francese regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (l'“AMF”), con il n. GP 19000027.

L'investimento in un fondo comporta alcuni rischi, tra cui la possibile perdita del capitale. Tale investimento potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. Prima di determinare se questo investimento sia adeguato, si raccomanda ai potenziali investitori di considerare gli obiettivi di investimento e i fattori di rischio del fondo, nonché gli oneri e le spese come descritti nella documentazione legale del fondo.

## Avvertenze

Il presente materiale viene fornito esclusivamente a fini informativi su richiesta di soggetti che prestano servizi di investimento ed altri Clienti Professionali. Questo materiale non deve essere usato con gli investitori Retail. Gli intermediari che prestano servizi di investimento sono responsabili nei confronti dei propri clienti dell'offerta o vendita di fondi o servizi a terzi nel rispetto delle norme applicabili nel relativo Paese.

**In Italia** Il presente materiale è fornito da Natixis Investment Managers S.A., società di gestione del risparmio, o dagli uffici della sua succursale Natixis Investment Managers S.A., Succursale Italiana, una società iscritta nell'elenco allegato all'Albo delle SGR tenuto dalla Banca d'Italia al n. 23458.3. Natixis Investment Managers S.A. è una società di gestione di diritto lussemburghese autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier e registrata al numero B 115843. La sede legale di Natixis Investment Managers S.A. è 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo. La sede legale di Natixis Investment Managers S.A., Succursale Italiana è in Via San Clemente 1, 20122 Milan, Italy.

Le società sopra menzionate sono strutture commerciali controllate da Natixis Investment Managers, holding che raggruppa varie società di gestione specializzate e strutture commerciali presenti sul territorio mondiale. Le società di gestione e le strutture commerciali controllate da Natixis Investment Managers svolgono le loro attività regolamentate solo nelle o dalle giurisdizioni in cui sono abilitate ed autorizzate. I prodotti ed i servizi offerti possono quindi non essere disponibili in tutti i Paesi, ovvero per tutti i tipi di investitori.

Le informazioni riportate nel presente materiale sono ritenute attendibili da Natixis Investment Managers ; tuttavia non è possibile garantirne precisione, adeguatezza o completezza.

All'interno del presente documento, la presentazione e /o i riferimenti a specifici titoli, settori o mercati non è da intendersi in termini di consulenza su investimenti, sollecitazione o proposta di acquisto o vendita di strumenti finanziari né offerta di servizi finanziari. Prima di ogni investimento, gli investitori devono esaminare con attenzione gli obiettivi di investimento, i rischi, i costi relative a strategie e prodotti. Le analisi, le opinioni, determinati temi di investimento e il processo di investimento descritti in questo documento rappresentano le posizioni del gestore di portafoglio ad una certa data. Tali elementi così come la composizione e le caratteristiche del portafoglio sono soggetti a cambiamento nel tempo. Le evoluzioni future possono non corrispondere alle previsioni formulate nel presente documento.

Il presente materiale non può essere distribuito, pubblicato o riprodotto, in tutto od in parte.

Gli importi riportati si intendono espressi in USD se non diversamente indicato.

Documento ad uso riservato degli investitori professionali di cui è vietata la diffusione tra il pubblico.