

Thematics Water Fund

DOCUMENTO DESTINATO A CONSULENTI FINANZIARI E INVESTITORI PROFESSIONALI

Il supporto necessario per affrontare lo squilibrio globale tra domanda e offerta sul mercato idrico

Politica d'investimento

- Investe in società legate coinvolte nella gestione della domanda di acqua e nel controllo dell'inquinamento e società di gestione delle infrastrutture come le utilities
- Un portafoglio unconstrained e concentrato con un'elevata active share relativa ai principali indici azionari globali
- Seleziona società con un profilo di rischio/rendimento attraente, guidate dai trend secolari
- Include i principi Ambientali, Sociali e di Governance (ESG) nel processo di selezione e di allocation del capitale

Perché scegliere questo Fondo?

Attraverso l'investimento tematico, gli investitori possono accedere a una serie di mercati il cui potenziale di crescita è superiore rispetto a quello dell'economia globale nel suo complesso, grazie ai driver di crescita secolare di lungo termine che li sottendono. L'acqua è una risorsa limitata la cui domanda è oggi in crescita per sostenere lo sviluppo demografico ed economico. Di fronte al crescente bisogno di depurare o di trasportare l'acqua dove è necessaria o di raccoglierla dopo l'utilizzo per evitare contaminazioni indirette, il settore dei servizi idrici è in costante sviluppo e rappresenta un'opportunità d'investimento potenzialmente interessante e differenziata.

Forte esperienza nel campo dell'investimento tematico

I gestori del Fondo vantano una solida esperienza d'investimento nelle strategie tematiche. Nella gestione di questo Fondo, si concentrano in particolare sul tema dell'Acqua, settore che conoscono a fondo nei contenuti e nell'assetto industriale.

Progettato per essere libero da vincoli

Il Fondo è gestito in ottica tematica e, di conseguenza, non è sottoposto ai vincoli tipici in termini di settori, distribuzione geografica, stili e capitalizzazioni di mercato. I gestori possono così accedere a opportunità d'investimento di lungo termine a prezzi interessanti, ovunque riescano a reperirle.

Acqua: un mercato in crescita, trasparente e resiliente

L'acqua è un bisogno primario, non solo per la vita umana, ma anche per lo sviluppo economico. Cresce la domanda di tecnologie e servizi in grado di erogare acqua nelle quantità e con le caratteristiche qualitative richieste e le società che operano su questo mercato si trovano di fronte a un'opportunità chiara e resiliente di crescita. I gestori riescono così a costruire un portafoglio bilanciato e diversificato, basandosi sulle loro convinzioni più forti.

UNIVERSO INVESTIBILE NEL MERCATO IDRICO

Efficienza della domanda	Controllo dell'inquinamento	Infrastruttura idrica
Consumatori	Misurazione	Servizi regolamentati
Distributori	Gestione dei rifiuti	Concessioni
Industria		Tecnologie
Agricoltura		
>\$250 mld	>\$200 mld	>\$250 mld
↗ +6-15 % 2023	↗ +6-8 % 2023	↗ +3-8 % 2023



CARATTERISTICHE GENERALI

Obiettivo d'investimento
Crescita a lungo termine del capitale

Orizzonte d'investimento
3 Anni

Universo d'investimento
Azionario internazionale

Indice di riferimento
MSCI AC World NR USD
A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Fondo può essere confrontato con l'indice di riferimento, anche se i suoi risultati possono deviare in misura significativa rispetto a tale indice.

Data di lancio
20/12/2018

Valute disponibili
USD, CHF, EUR, GBP, SGD
Valuta di riferimento in grassetto

Classi e tipi di quote disponibili
I - Istituzionale
R - Retail

ISIN
I/A (USD) – LU1923621483
R/A (USD) – LU1923621640
A scopo di riferimento e non esaustivo, si prega di consultare il proprio referente commerciale per ulteriori informazioni

Sottoscrizione minima iniziale
I – \$ 100,000
R – \$ 1,000

Commissione di sottoscrizione max, %
4,00%
Da non pagare al fondo

Spese correnti/TER, %
I – 1,20%
R – 2,00%
Le Spese correnti/Totale degli oneri a carico del Fondo (TER) si basano sulle spese dell'esercizio precedente. Tale cifra esclude le commissioni di performance (se applicabili), i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto del Fondo ed al KIID.

Società di gestione
Natixis Investment Managers S.A.

Gestore delegato dell'investimento
Thematics Asset Management

Forma giuridica e domicilio
Comparto della SICAV Natixis IF Lux I domiciliata in Lussemburgo autorizzata dall'autorità, CSSF come UCITS

Processo d'investimento

Il processo d'investimento è basato su un approccio bottom-up suddiviso in sei fasi, e considera i criteri ESG in ognuna di esse.

Definizione		Selezione		Azione	
Azioni globali quotate		250-300 opportunità nell'universo		40-60 partecipazioni in portafoglio	
Impegno quando ritenuto opportuno					
Individuazione tema	Universo investibile	Idee d'investimento	Selezione titoli	Dimensionamento posizioni	Azionariato attivo

1 - Delimitazione del tema: I gestori di portafoglio delimitano l'universo investibile e individuano le società da selezionare tra tutte le azioni globali. A questo punto, le esclusioni in base ai criteri ESG si concentrano sulle "questioni controverse", quali la produzione di munizioni a grappolo, mine antiuomo e tabacco.

2 - Universo investibile: I gestori affinano la definizione dell'universo investibile individuando le società con un'esposizione materiale (maggiore al 20%) verso servizi o tecnologie relativi all'efficienza della domanda, al controllo dell'inquinamento o alle infrastrutture idriche, oppure società con leadership dimostrabile e rilevante di mercato.

3 - Identificazione delle idee d'investimento: La griglia dei parametri finanziari usata dai gestori a fini di valutazione viene integrata da considerazioni macroeconomiche e da approfondimenti specifici dei mercati e dei prodotti, oltre che da un'ulteriore ricerca in ambito ESG; applicando questo scorecard, le azioni vengono suddivise in quintili per individuare le idee d'investimento

4 - Stock picking: Al fine di valutare l'opportunità e di fissare un prezzo target corretto per il rischio, i gestori valutano la capacità del management, il rischio di esecuzione, la posizione competitiva della società, i rischi di negoziazione ed una serie di altri aspetti di carattere finanziario, non finanziario ed ambientale.

5 - Dimensionamento delle posizioni: L'entità delle posizioni viene fissata in base ad una valutazione dell'attrattività del modello di business, della qualità del team di gestione, dei rischi di negoziazione e quelli ai fattori ESG, oltre che al potenziale rialzo del prezzo target.

6 - Azionariato attivo: Intervenedo attivamente nella proprietà, viene applicata una policy di delega di voto specifica che permette di realizzare un azionariato diretto ed attivo in base alle necessità.

Thematics Asset Management è una società specializzata nell'investimento azionario in strategie tematiche innovative che comprendono le Risorse Idriche, la Sicurezza, l'Intelligenza Artificiale, la Robotica e la Subscription Economy. Investe in una varietà di mercati che hanno il potenziale per crescere a un tasso superiore a quello dell'economia globale, grazie ai fattori di crescita secolare di lungo periodo che li sottendono. Integra i principi ESG nei suoi processi di costruzione del portafoglio.

Team di gestione



Arnaud Bisschop

Opera nel settore degli investimenti dal 2005



Simon Gottelier

Opera nel settore degli investimenti dal 1999



Marchio SRI Label

Il marchio SRI Label, o Label ISR, creato dal Ministero delle Finanze francese, mira a dare alla gestione degli investimenti sostenibili e socialmente responsabili (SRI) un'ulteriore visibilità presso i risparmiatori. Per ottenere il marchio SRI Label, l'organismo di certificazione conduce un audit per garantire che i fondi soddisfino una serie di criteri. Per ulteriori informazioni sulla metodologia, visitare il sito www.labeledisr.fr. I riferimenti a classifiche, marchi, premi o valutazioni non sono un indicatore della performance futura del fondo o del gestore dell'investimento.

Rischi del Fondo: Il Fondo investe principalmente in azioni di società dei mercati globali. Gli investimenti in azioni sono esposti a oscillazioni di prezzo rilevanti. Si richiama l'attenzione degli investitori sui seguenti rischi, materialmente rilevanti per il Fondo ma non adeguatamente evidenziati dall'indicatore di rischio: **Società a bassa capitalizzazione, Concentrazione geografica, Rischio associato alla concentrazione del portafoglio, Rischio associato a Stock Connect.** Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda alla versione integrale del Prospetto informativo.

> Per ulteriori dettagli:
im.natixis.com

Per maggiori informazioni su possibili oneri e commissioni relativi, ad esempio, a trading eccessivo o pratiche di "market-timing", si prega di fare riferimento al prospetto del Fondo ed al KIID.

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.

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS
RCS Paris: 453 952 681
Share Capital: €178 251 690
43 avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris
www.im.natixis.com

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A - Società di gestione lussemburghese autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier - di diritto lussemburghese e registrata con il n. B 115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

THEMATICS ASSET MANAGEMENT - Società di Natixis Investment Managers. Società per azioni semplificata con un capitale sociale di €4.963.183. RCS di Parigi no. 843 939 992. Autorizzata dall'Autorité des marchés financiers con no. GP 19000027. 43, Avenue Pierre Mendès-France - 75013 Parigi, Francia.