

# Thematics AI and Robotics Fund

DOCUMENTO DESTINATO A CONSULENTI FINANZIARI E INVESTITORI PROFESSIONALI

## Tutti i benefici della rapida crescita del mercato dell'Intelligenza Artificiale (AI) e della Robotica

### Politica d'investimento

- Investe in società focalizzate sulla vendita di prodotti e servizi basati su intelligenza artificiale e/o robotica.
- 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 sostengono. L'intelligenza artificiale e la robotica stanno acquisendo un ruolo sempre più pervasivo in ogni aspetto della nostra vita quotidiana. Questo Fondo intende sfruttare la domanda crescente di tecnologia basata sull'AI e sulla Robotica, che 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'AI e della Robotica, settore che conoscono profondamente 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.

### AI e Robotica, un mercato eterogeneo in rapida crescita

L'automazione e i progressi tecnologici introdotti dall'Intelligenza Artificiale e dalla Robotica stanno cambiando il nostro modo di vivere, di interagire e di fare business. Ciò diventa possibile grazie all'evoluzione significativa delle capacità di prestazione, unita al rapido calo del costo delle tecnologie abilitanti fondamentali. Le applicazioni già realizzate sono sempre più numerose e spaziano dalle opportunità nell'ambito dell'automazione industriale e della sanità alle attività per l'ufficio e ai servizi ai consumatori. I gestori riescono così a costruire un portafoglio bilanciato e diversificato, basandosi sulle loro convinzioni più forti.

### UNIVERSO INVESTIBILE DELL'AI & ROBOTICS

Automazione Industriale	Progettazione software	Automazione medica	Servizi ai consumatori	Automazione d'ufficio	Catena d'approvvigionamento
Robot Industriali	Produzione manifatturiera	Robot chirurgici e riabilitazione	Robot per la casa e assistenti intelligenti	Software per ufficio	Semiconduttori
Automazione logistica	Architettura	Telemedicina e Automazione di laboratorio	Smart Home	Dati analitici	Telecamere
	Simulazione	Medicina di precisione e Diagnosi intelligente	Veicoli autonomi		Sensori



### 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) – LU1923622887

R/A (USD) – LU1923623000

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 nel mercato azionario globale. 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 impegnate in modo significativo nella fornitura di prodotti e servizi basati sull'AI o sulla Robotica o le società che vantano una significativa e dimostrabile leadership di mercato.

**3 - Identificazione delle idee d'investimento:** La griglia dei parametri finanziari usata dai PM 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 legati 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



**Karen Kharmandarian**  
Opera nel settore degli investimenti dal 1994



**Alexandre Zilliox**  
Opera nel settore degli investimenti dal 2015



### 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.laetlabelisr.fr](http://www.laetlabelisr.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](http://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](http://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.