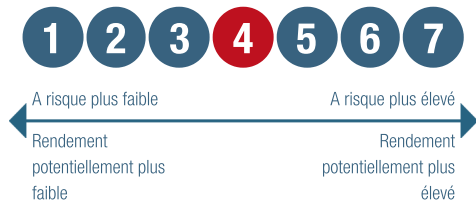


**PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT**


L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

**INFORMATION SUR LE FONDS**
**Indicateur de référence :**

MSCI World AC EUR NR

**Fiscalité :**

FCP de capitalisation

**Horizon de placement conseillé :**

5 ans

**Code ISIN :**

FR0013358793 (part P)

**Date de création (part P) :**

22/01/2019

**Fréquence de valorisation :**

Quotidienne

**Droits d'entrée :**

3 % max

**Droits de sortie :**

Néant

**Frais de fonctionnement et de gestion :**

max 1,8 % TTC

**Commission de surperformance :**

Néant

**Cut-off :**

11h

**Réglement :**

J+2

**Dépositaire :**

BNP Paribas Securities Services

**Valorisateur :**

BNP Paribas Fund Services

**Catégorie SFDR :**

Article 8

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


**PERFORMANCES**
**Valeur liquidative : 190.84€**

**Athymis Industrie 4.0 Part P**  **Indice**

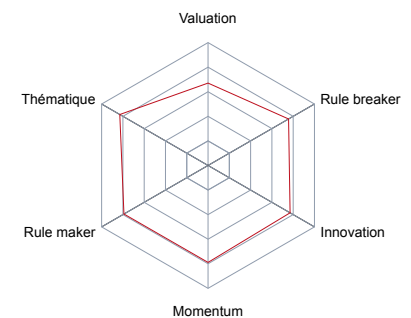
**Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR**

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

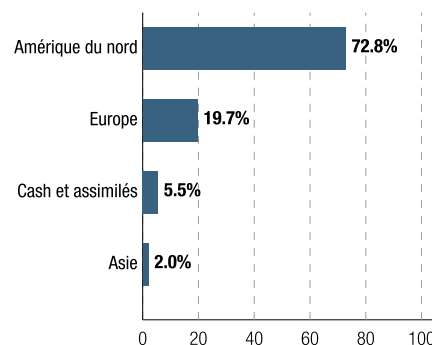
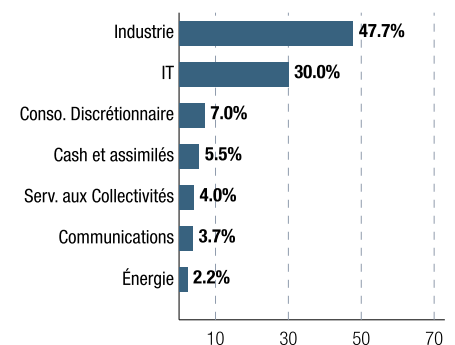
	Fonds	Indice
<b>Performance du mois</b>	<b>7.87%</b>	<b>6.01%</b>
<b>Performance depuis le début de l'année</b>	<b>29.47%</b>	<b>25.12%</b>

	Fonds	Indice
<b>1 mois</b>	7.87%	6.01%
<b>3 mois</b>	10.04%	8.11%
<b>Depuis le début de l'année</b>	29.47%	25.12%
<b>Sur 1 an</b>	34.59%	29.52%
<b>Depuis la création</b>	90.84%	113.09%
<b>Volatilité 1 an</b>	17.00%	11.46%

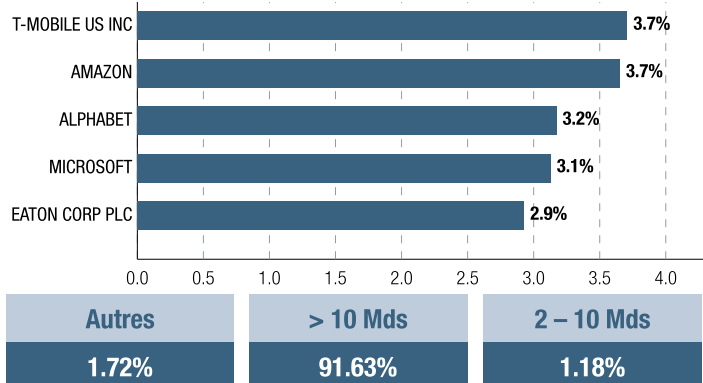
Empreinte carbone	Fonds	Indice
<b>TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)</b>	26	115
<b>TC02/CA \$</b>	109	166

**Notation qualitative du portefeuille**

**Caractéristiques techniques du portefeuille**

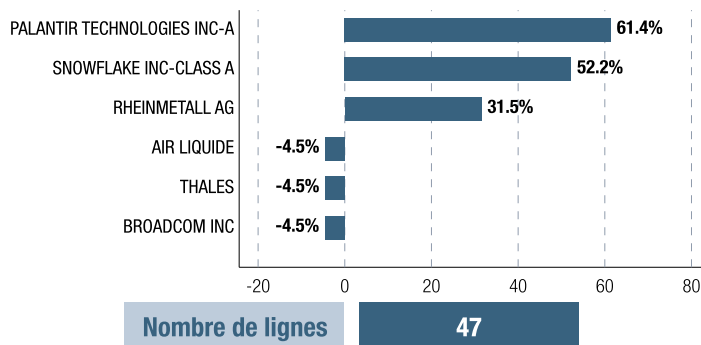
<b>PER 2024</b>	34.86
<b>PEG 2024</b>	2.60
<b>EV / EBITDA 2024</b>	23.74
<b>Dette nette / EBITDA 2024</b>	0.75
<b>Exposition action</b>	94.53%

**Répartition géographique**

**Répartition sectorielle**


**PRINCIPALES VALEURS**



**PRINCIPALES HAUSSES ET  
BAISSES SUR LE MOIS**



**LE MOT DU GÉRANT**

L'élection de Donald Trump aux USA le 5 novembre a contribué à valider le « Trump trade » en cours : hausse des taux longs, les mesures protectionnistes accroissant le risque de regain d'inflation, hausse du dollar US, progression des midcaps US, des valeurs « domestiques » et pression sur les exportateurs vers les USA.

Le fonds Athymis Industrie 4.0 s'est très bien adapté à ce contexte avec une progression de 7,87% sur le mois pour la part P.

Palantir s'est de nouveau distingué ce mois-ci, à l'instar des valeurs de la défense européennes Rheinmetall et Leonardo. Le mois a aussi été favorable aux valeurs de biens d'équipement américaines, portées par les annonces de politique "d'America first" et des publications robustes.

Les résultats trimestriels des entreprises du fonds ont de fait été globalement bien orientés. La publication de Nvidia était très attendue. La société a dévoilé des résultats impressionnants,

dépassant les attentes avec un chiffre d'affaires de 34 milliards de dollars (+90 % sur un an) et un BPA ajusté de 0,79 \$. Les analystes attendaient 33,1 milliards de dollars de CA et un BPA de 0,75 \$. Malgré d'excellents chiffres pour la partie IA, déception pour la partie PC de Dell, le titre est sévèrement sanctionné, nous allégeons nos positions.

Les annonces portant sur la réduction des déficits US nous ont portés à solder notre ligne de Lockheed. Un contexte très difficile pour les valeurs de l'automobile nous a par ailleurs portés à céder notre ligne de Renault. Nous avons accru notre exposition aux valeurs industrielles US avec une nouvelle ligne : Allison transmission. En Europe, nous avons ajouté une ligne de Prysmian, les enjeux de câblage nous semblant toujours plus clés. En toute fin de mois nous nous sommes ré-exposés aux valeurs du logiciel US en revenant sur Snowflake et ServiceNow.

Reporting Athymis Industrie 4.0 P - FR0013358793 - généré avec <https://fundkis.com>

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. ATHYMIS GESTION n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, des personnes physiques ou des entités qui seraient ressortissantes ou auraient leur résidence ou leur siège dans un état où sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ce document ne saurait être interprété comme étant un conseil juridique, réglementaire, fiscal, financier ou encore comptable. Avant d'investir, le souscripteur doit comprendre les risques et mérites financiers des services ou produits financiers considérés et consulter ses propres conseillers. Avant d'investir, il est recommandé de lire attentivement la documentation contractuelle et, en particulier, les prospectus qui décrivent en détail les droits et obligations des investisseurs ainsi que les risques liés à l'investissement dans de tels produits financiers.

Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque de marché, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit, Risque de perte en capital.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts.

Le DICI et le Prospectus du fonds sont disponibles gratuitement auprès des équipes d'Athymis Gestion et sur le site internet : [www.athymis.fr](http://www.athymis.fr).

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto:contact@athymis.fr)

ATHYMIS GESTION 10 Rue Notre Dame de Lorette 75009. +33(0)1 53 20 49 90.

Agrément AMF n°GP08000035 le 25 septembre 2008.