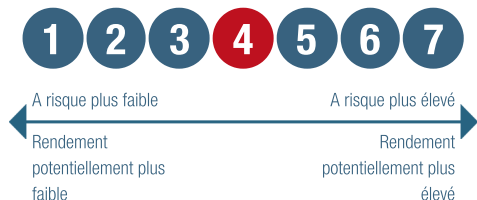


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8


PERFORMANCES
Valeur liquidative : 188.45€

Athymis Industrie 4.0 Part P  **Indice**

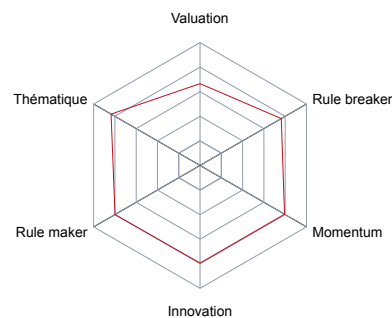
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

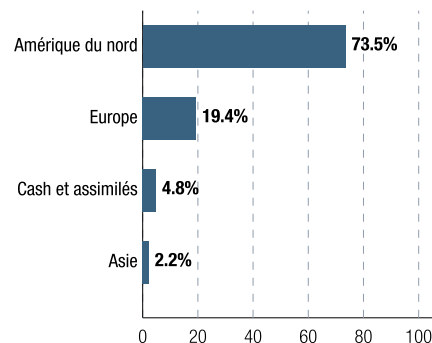
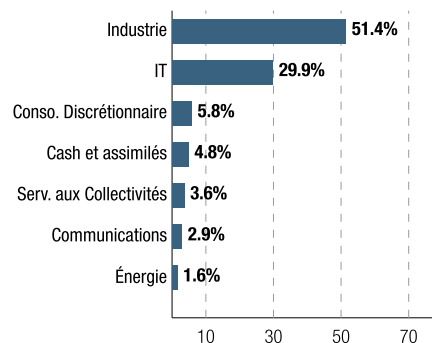
	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.25%	-0.41%
Performance depuis le début de l'année	27.85%	25.33%

	Fonds	Indice
1 mois	-1.25%	-0.41%
3 mois	6.66%	6.71%
Depuis le début de l'année	27.85%	25.33%
Sur 1 an	27.85%	25.33%
Depuis la création	88.45%	113.46%
Volatilité 1 an	17.24%	11.62%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	26	119
TC02/CA \$	102	165

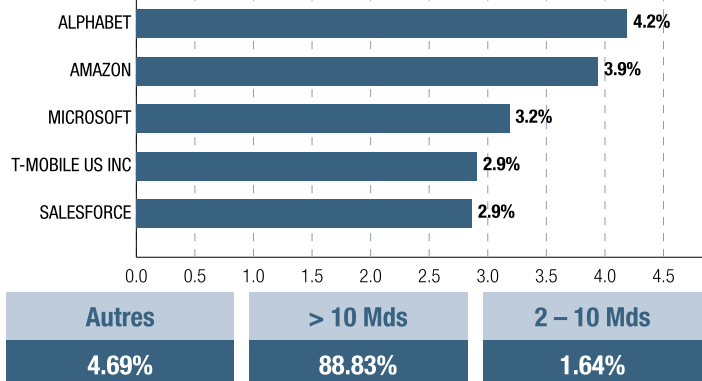
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2024	36.04
PEG 2024	2.55
EV / EBITDA 2024	24.44
Dette nette / EBITDA 2024	0.63
Exposition action	95.16%

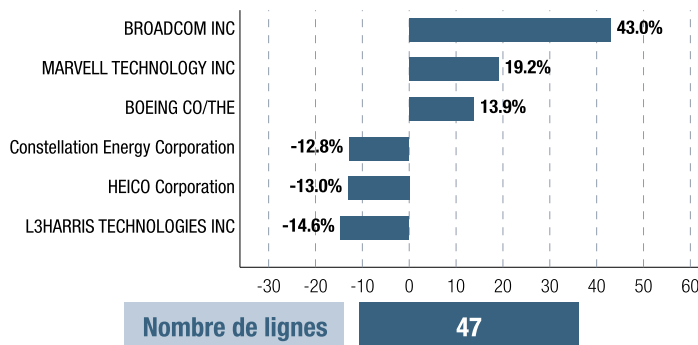
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Après un mois de novembre euphorique post élection de Donald Trump aux USA, les marchés US n'ont pas connu de rallye de fin d'année. L'indice S&P 500 se replie ainsi de 2,5% sur le mois décembre et l'indice MSCI World de 2,68%. La Fed a, comme prévu, baissé ses taux directeurs de 25 points de base lors de sa dernière réunion de l'année mais ses projections pour 2025 avec 2 futures baisses contre 4 attendues et les commentaires prudents de Jerome Powell ont entraîné un reflux des marchés.

Votre fonds Athymis Industrie 4.0 résiste avec un repli de 1,25% sur la période et clôture l'année avec une progression selon nous très satisfaisante de +27,85% pour sa part P.

En haut de tableau, Broadcom a affiché des résultats au-dessus des attentes et a bénéficié d'un effet d'annonce d'un partenariat avec Apple pour produire des accélérateurs IA pour ses data centers. Le titre progresse de 43% sur le mois. Broadcom acquiert de fait le statut de « darling » de l'IA aux côtés de Nvidia notamment.

Marvell Technology a dépassé les attentes au troisième trimestre 2024 grâce à l'intelligence artificielle, avec un chiffre d'affaires en hausse

de 19 % sur un trimestre. Les perspectives annoncées sont très favorables, le titre s'envole en bourse.

Palantir a continué sur sa lancée et affiche en fin d'année la meilleure performance du S&P 500 de 2024.

En bas de tableau Heico a pâti d'une publication mitigée après un parcours il est vrai très satisfaisant. L3Harris a souffert comme l'ensemble du secteur de la défense US des annonces de maîtrises de coûts de la future administration Trump.

Du côté des principaux mouvements, nous avons continué de nous renforcer dans le secteur du logiciel. Nous avons été déçus par la publication de Lennar qui confirme les difficultés actuelles du secteur de la construction US dans un environnement de taux longs élevés et soldé notre position. Nous avons cédé notre ligne de General Dynamics. Les perspectives de retour à meilleure fortune de Boeing sous la direction du nouveau CEO Kelly Ortberg, nous ont conduit à constituer une position avec un certain succès en cette fin de 2024.

Le portefeuille du fonds Athymis Industrie 4.0 termine l'année avec 45 positions pour un taux d'exposition légèrement supérieur à 95%.

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.

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : 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.