

**Compte rendu du Zoom « Allocation d'actifs & marchés : Point d'étape à mi-trimestre ;
Révolution digitale & cyclique : Et si Athymis Industrie 4.0 était LA solution 2022 !? »
Athymis Gestion
Vendredi 18 février 2022, 10h30**

I Athymis gestion démarre 2022 sur d'excellentes bases



Athymis Gestion classé, pour la deuxième année consécutive, premier au très prestigieux palmarès 2022 du magazine Gestion de Fortune (Société de moins de 1 milliard d'euros d'encours).

Arrivée de Matthieu Esplacaton au pôle commercial.

Le retour des conférences en présentiel : Stéphane Toullieux a eu l'opportunité d'assister à la NRF 2022 (National Retail Foundation) qui s'est déroulé à New York mi janvier, et ira à la SXSW de mars !

TABLEAU DE PERFORMANCES (au 15/02/2022)

	2022	2021	2020	Depuis la création
Athymis Millennial ⁽¹⁾	-8,90%	+18,66%	+20,53%	+74,11%
Athymis Millennial Europe ⁽²⁾ PEA	-9,89%	+20,20%	+1,02%	+35,15%
Athymis Better Life ⁽³⁾	-11,07%	+15,21%	+23,83%	+42,70%
Athymis Industrie 4.0 ⁽⁴⁾	-9,73%	+25,35%	+14,33%	+46,80%
Athymis Patrimoine	-4,74%	+5,68%	+3,13%	+43,03%
Athymis Global	-10,19%	+11,48%	+6,83%	+42,97%

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. 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.

II Allocation d'actifs & marchés : Point d'étape à mi-trimestre

Inflation + Ukraine: duo infernal !

Le sort du dossier Ukrainien continue de peser lourdement sur les marchés et de favoriser énergie et matières premières.

Les derniers chiffres d'inflation (CPI à 7,5% aux USA, au plus haut depuis 1982 et 5,1% en zone Euro) sont au-dessus des attentes et invitent à une réaction de la FED et de la BCE.

Entre un indice de confiance de l'Université du Michigan, au plus bas depuis octobre 2011, et des ventes de détail US en hausse de 3,8% en janvier, les décisions de la FED sont délicates à prendre, tant du point de vue du timing que de l'ampleur.

Juguler l'inflation sans casser la croissance, le tout sous contrainte de dette qui s'est envolée: l'équation de la FED et de la BCE est difficile à résoudre !

Un beau cru de publications

Au 11 février 2022, 358 des sociétés du S&P 500 ont publié leurs résultats du Q4 2021. 78.2% ont publié au-dessus des attentes*. En moyenne historique, 65,9% publient au-dessus des attentes.

Certaines tendances comme le cloud/digital sont nettement confirmées (Amazon, Microsoft, ServiceNow...).

Le panier FAANG n'est plus ... Meta (Facebook, absent des fonds) ou Netflix déçoivent, toute déception est durement sanctionnée: Netflix, Paypal, Dynatrace, Shopify...

Certains dossiers Tech pourtant challenges nous enthousiasment (AirBnB, Twilio...),

Nos beaux dossiers industriels et consommation sont au rendez-vous (Siemens, Mercedes, Disney, L'Oréal...)

Quasi "sans faute" sur l'Europe.

*Source: Refinitiv

Ce que nous faisons

- Priorité aux "rule makers", ces entreprises qui font les règles, avec la capacité à répercuter les hausses de prix en ligne de mire.
- Révolution digitale, enjeux santé/climat et mutation des usages liées aux Millennials et à la Gen Z sont des tendances intactes
- Ne pas capituler sur la tech et la belle croissance: conserver des "rule breakers", ces entreprises qui cassent les règles, rentables et ayant su se créer des barrières à l'entrée

- Réalisme: gestion des pondérations et des styles feront la différence en 2022. Intégration de dossiers bénéficiant de la hausse des taux et/ou dur contexte énergétique
- Nous gardons un tempérament de "renards de la cote" en continuant de choisir des dossiers hors paniers et en profitant des décotes.



III Révolution digitale & cycliques : Et si Athymis Industrie 4.0 était LA solution

Le fonds ATHYMIS INDUSTRIE 4.0 est un fonds d'actions internationales qui identifie les sociétés les mieux à même de répondre à la thématique de la quatrième révolution industrielle.

L'industrie 4.0 désigne une nouvelle génération d'usines et d'appareils de production connectés, robotisés et intelligents. Elle implique une nouvelle manière de concevoir la production, avec l'innovation comme préalable afin d'apporter flexibilité et adaptabilité.

4 grandes thématiques

- **5G & Composants**



Superpuissance mondiale dans les technologies et réseaux 5G.

Accélération du cycle de croissance sur le marché automobile, consolidée par un pipeline d'innovation estimé à 10 Mds.

Les nouveaux segments adressés par Qualcomm ont multiplié par 7 son TAM, favorisant une dynamique de vente soutenue sur le long terme.

Après 55% de croissance en 2021, Qualcomm présente de multiples moteurs de progression, incarnés par la 5G, l'IoT et l'automobile.

- **Révolution Digitale & Big Data**



« Rule Breaker » dans les plateformes de données, Snowflake présente l'une des histoires de croissance les plus dynamiques du secteur.

Exposée à un TAM de 90 Mds, Snowflake s'appuie sur les opportunités de marché considérables de la migration vers le Cloud.

Concentrant de fortes capacités d'innovation, la société construit de nouvelles architectures compatibles avec l'explosion du Big Data.

Objectif de 10 Mds de chiffre d'affaires à horizon 2028.

- **Industrie**



Deere est le plus grand fabricant mondial de machines agricoles et d'équipement de construction.

Forte dynamique d'innovation autour des technologies agricoles de John Deere (La présentation du tracteur autonome a fait sensation lors du CES!).

Environnement macroéconomique favorable aux perspectives de croissance à long terme.

Deere étend ses solutions d'automatisation et reste très bien positionnée pour profiter du cycle haussier des matières agricoles.

- **Pétrole (Inondés par la donnée...)**

The logo for Schlumberger, featuring the word "Schlumberger" in a bold, blue, sans-serif font, centered within a white rectangular box with a subtle drop shadow.

Leader mondial dans les technologies et services pétroliers.

Schlumberger figure par les principaux gagnants des tendances de digitalisation dans le secteur énergétique.

Avec 12% de croissance réalisée au précédent trimestre, Schlumberger est bien positionnée pour tirer parti de la forte reprise du cycle d'activité dans le pétrole.

Le leadership technologique de Schlumberger et son exposition à l'international devraient favoriser de nouveaux gains de parts de marché.

5 bonnes raisons de choisir le fonds ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

1. Un fonds porté par une tendance forte sur le long terme : la digitalisation de l'appareil industriel.
2. Un fonds bénéficiant d'un biais cyclique, propice en période de reprise.
3. Un fonds porté à moyen terme par la volonté politique de ré-industrialisation à l'échelle mondiale.
4. Un duo gagnant : équilibre entre valeurs industrielles et technologiques qui permet une saine diversification.
5. De nouvelles tendances fortes de la thématique industrie 4.0 : Véhicules électriques (EV), 5G, Digital Manufacturing, Cybersécurité...

A VENIR



TOURNÉE DE PRINTEMPS 2022



02 - MARS	LYON
08 - MARS	TOULOUSE
17 - MARS	LILLE
22 - MARS	STRASBOURG
29 - MARS	AIX / MARSEILLE

08 - AVRIL	NANTES
28 - AVRIL	RENNES
05 - MAI	GRENOBLE
16 - MAI	MONTPELLIER
19 - MAI	BORDEAUX



Format 12 / 14h

Inscription nécessaire auprès de baptiste.vital@athymis.fr

VOS CONTACTS



Anna Nejjar
Responsable Commerciale
ATHYMIS GESTION

🏠 10, rue Notre Dame de Lorette -
75009 PARIS

✉️ anna.nejjar@athymis.fr

📞 01 53 20 49 90 – 07 88 99 87 28



Matthieu Esplacaton
Responsable Commercial
ATHYMIS GESTION

🏠 10, rue Notre Dame de Lorette -
75009 PARIS

✉️ Matthieu.esplacaton@athymis.fr

📞 01 53 20 49 92 – 06 14 93 33 15



Baptiste Vital
Assistant Commercial
ATHYMIS GESTION

🏠 10, rue Notre Dame de Lorette -
75009 PARIS

✉️ baptiste.vital@athymis.fr

📞 01 53 20 49 92 – 07 70 27 83 40

REFERENCEMENT

RÉFÉRENCIEMENT DE NOS FONDS		ATHYMIS GESTION				
	ATHYMIS GLOBAL	ATHYMIS PATRIMOINE	ATHYMIS MILLENNIAL	ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE	ATHYMIS BETTER LIFE	ATHYMIS INDUSTRIE 4.0
AEP	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ageas	✓	✓	✓	✓	✓	
Allianz	✓	✓				
AXA Théma	✓	✓	✓	✓	✓	
Intencial / Apicil	✓	✓	✓	✓	✓	
Primonial		✓	✓			
Cardif	✓	✓	✓		✓	
Alpheys	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Generali Lux		✓	✓	✓	✓	
Generali	✓	✓	✓	✓	✓	✓
La Mondiale	✓	✓	✓	✓		✓
Nortia	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sélection 1818	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Spirica	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Swiss Life		✓	✓	✓		
UAF Life	✓	✓	✓	✓	✓	✓

www.athymis.fr

Présentation réservée à des professionnels. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les informations présentées dans ce document ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. La valeur de l'investissement peut varier au gré des fluctuations du marché et l'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les FCP n'étant pas garantis en capital. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Les risques, les frais et la durée de placement recommandée des FCP présentés sont décrits dans les DICI (Documents d'Information Clé pour l'Investisseur) et les prospectus, disponibles sur le site internet www.Athymis.fr. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La présente publication est strictement confidentielle et établie à l'intention exclusive de ses destinataires. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, de tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite et passible de sanction. Athymis Gestion décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit et Risque de perte en capital. Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts. Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires : contact@athymis.fr Athymis gestion est agréée en tant que société de gestion de portefeuille par l'A.M.F. (Autorité des Marchés Financiers) sous le numéro GP 08000035, et enregistrée sous le n° d'immatriculation ORIAS 15005566