

Athymis Industrie 4.0 (Part P)

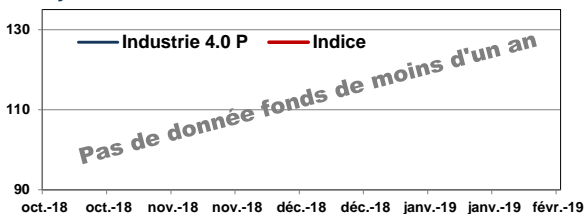


Un fonds de megatrends tirant partie de la croissance générée par les mutations majeures des processus de productions. Le fonds investit dans les entreprises les mieux à même d'aborder cette nouvelle révolution industrielle.

Reporting Mensuel | Avril 2019

| | | |
|-------------------------------------|----------|--------|
| Performance du mois | Fonds | Indice |
| | | |
| Performance depuis le début d'année | Fonds | Indice |
| | | |
| Exposition actions | 90,94% | |
| Valeur liquidative | 114,25 € | |

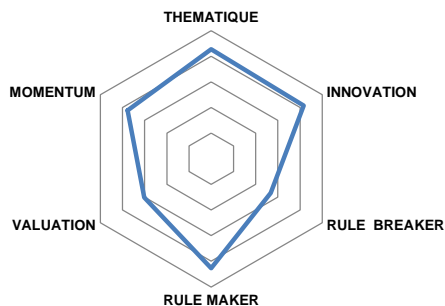
Athymis Industrie 4.0 P / Indice (depuis création)



| | Fonds | Indice |
|---------------------------------|-------|--------|
| 1 mois | | |
| 3 mois | | |
| Depuis le début de l'année | | |
| Sur 1 an | | |
| Depuis la création (30/11/2018) | | |
| Volatilité 1 an | | |

Le fonds ayant moins d'un an d'existence, il nous est interdit d'afficher sa performance

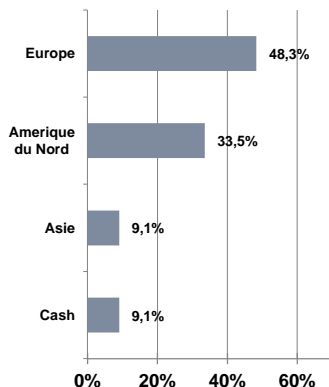
Notation qualitative du portefeuille



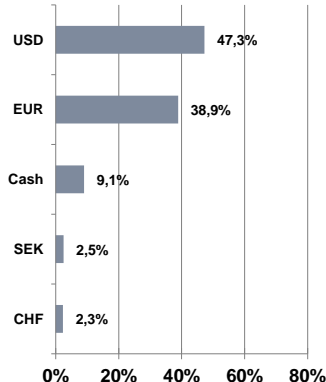
Caractéristiques techniques du portefeuille

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| PER 2019 : | 19,89 |
| PEG 2019 : | 1,69 |
| CAGR 19 : | 6,22% |
| Bêta vs MSCI World : | 0,96 |
| Capitalisation moyenne : | 100 Mds € |
| Ratio de liquidité (au tiers volume): | 1 jour |

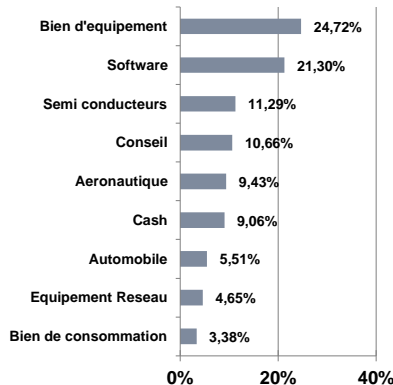
Répartition géographique



Répartition devises



Répartition sectorielle



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 I) : 30/11/2018

Fréquence de valorisation : Quotidienne.

Droits d'entrée : 3% max. Droits de sortie : néant.

Frais de fonctionnement et de gestion : max 2,4% TTC.

Commission de surperformance : 20% de la surperformance au delà du MSCI World All Countries Net Return en cas de performance annuel positive.

Cut-off: 11h

Règlement: J+2

Dépositaire: BNP Paribas Securities Services

Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

Veuillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.

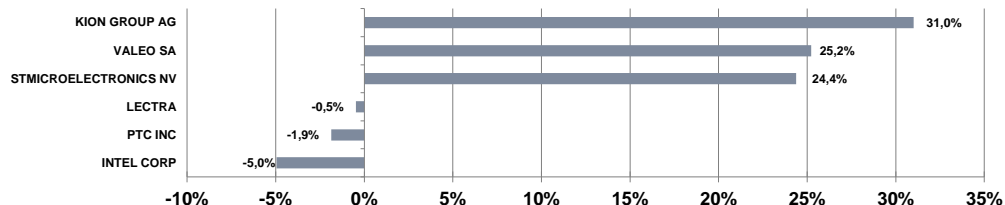
Athymis Industrie 4.0 (Part P)

Principales valeurs

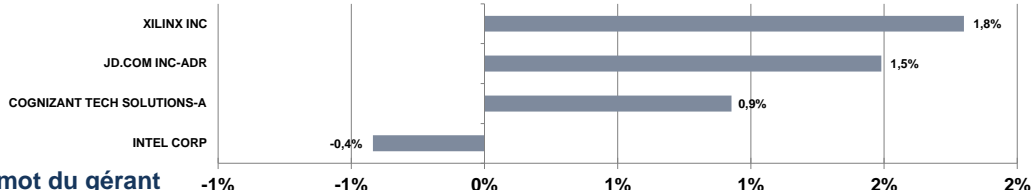
Reporting Mensuel | Avril 2019



Principales hausses et baisses



Principales entrées et sorties en portefeuille



Le mot du gérant

Dans ce mois riche en publications d'entreprises, votre fonds connaît une excellente performance. Les premiers mois de la thématique Industrie 4.0 sont particulièrement prometteurs. Les entreprises industrielles souvent mises à mal par la pression de la guerre douanière sino-américaine affichent une grande disparité de résultats.

Les entreprises de microélectroniques sont particulièrement disparates. STMicroelectronics, publie un chiffre d'affaires en ligne avec le consensus pour son T1 mais la marge brute ressort au-dessus des attentes de 40bps. La performance est tirée en particulier par le segment automobile qui bénéficie de nouveaux designs, notamment dans la voiture électrique et dans l'assistance à la conduite. Il est évident que STM continue à gagner des parts de marché dans ces segments à haute valeur ajoutée, le partenariat avec Mobileye notamment continue de porter ses fruits.

A l'opposé, TE connectivity, plus exposé aux segments de la communication et à l'Asie, voit ses commandes ralentir pour le premier trimestre. L'entreprise réussit tout de même à dépasser les attentes des investisseurs avec un chiffre d'affaires en ralentissement de seulement 1%.

Les chiffres de productions et les PMI chinois ont été très positifs sur le mois, permettant de rassurer sur les insécurités relatives aux entreprises de biens d'équipements.

Le fonds profite pleinement de son investissement dans les entreprises de biens d'équipements, Kion et Duerr font parties des meilleurs contributeurs de performances pour le mois d'Avril.

A l'approche de la relance des pourparlers sino-américains nous restons prudents dans notre exposition.

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.

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

Veillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.