

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 | Mai 2019

Performance du mois	Fonds	Indice
Performance depuis le début d'année	Fonds	Indice
Exposition actions	88,77%	
Valeur liquidative	104,56 €	

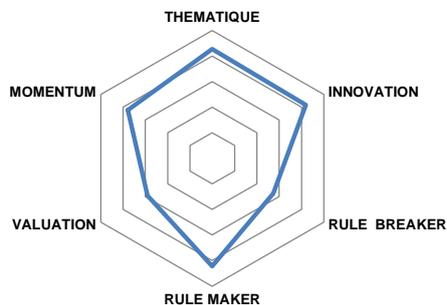
Athymis Industrie 4.0 P / Indice (depuis création)



	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

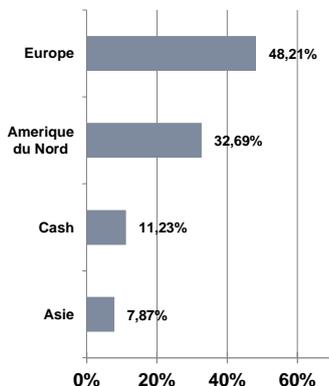
Notation qualitative du portefeuille



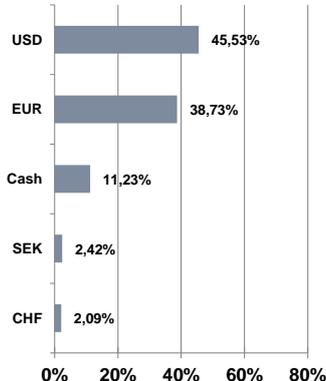
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2019 :	19,94
PEG 2019 :	1,60
CAGR 19 :	6,24%
Bêta vs MSCI World :	0,95
Capitalisation moyenne :	951 Mds €
Ratio de liquidité (au tiers volume):	1 jour

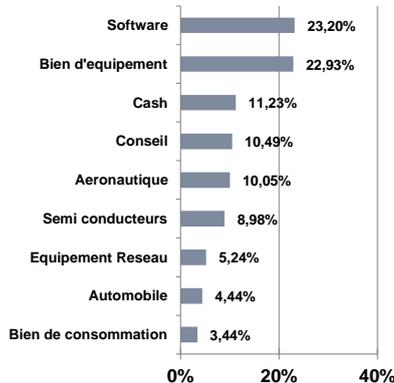
Répartition géographique



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

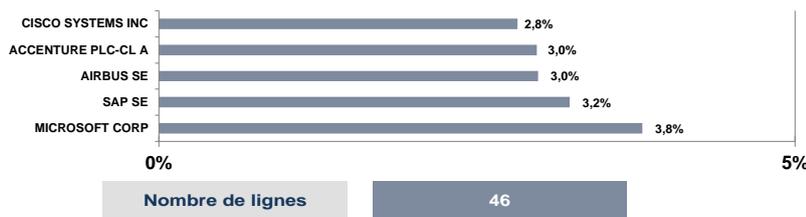
Règlement: J+2

Dépositaire: BNP Paribas Securities Services

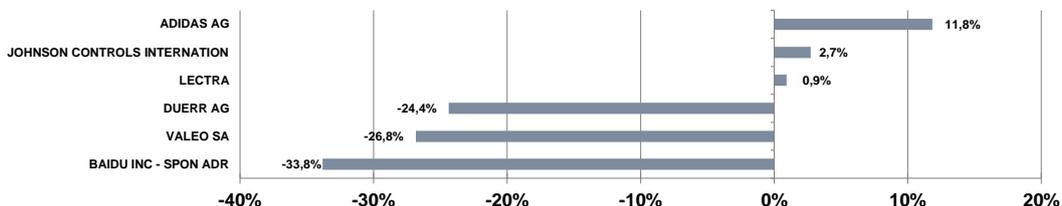
Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

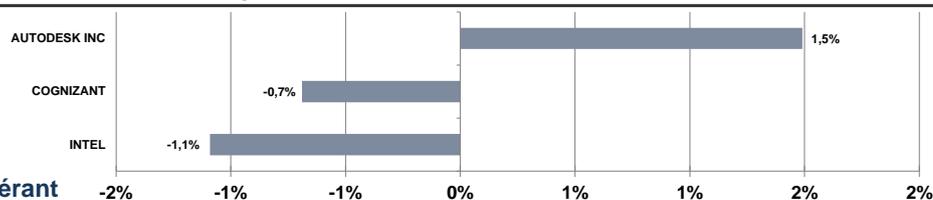
Veuillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.



Principales hausses et baisses



Principales entrées et sorties en portefeuille



Le mot du gérant

Des prises de bénéfices se sont matérialisées sur tous les marchés actions mondiaux au cours du mois de mai. La correction a été vive en raison d'un regain de tension géopolitique entre les USA et la Chine alors que la finalisation d'un accord semblait encore à portée de main il y a quelques semaines. Donald Trump a décidé d'appliquer une sur-taxation des importations chinoises, mais aussi réactivé le 31 mai des droits de douane supplémentaires à l'encontre du Mexique. Il n'en fallait pas plus pour recréer de la volatilité à la baisse sur les actions, alors que dans le même temps les différents indicateurs macro-économiques se détériorent au niveau mondial. En conséquence, prix du pétrole et des matières premières ont enclenché également un mouvement baissier.

Le mois aura donc connu le retour de la volatilité et s'achève avec des performances de marchés négatives, le S&P500 perd 6.6% et Nasdaq 7.9%.

Adidas a publié des résultats plus performants qu'attendus. En effet le groupe allemand avait annoncé en fin d'année avoir un problème de capacité suite à la forte demande américaine. Pourtant l'entreprise annonce un très bon trimestre avec une croissance à deux chiffres sur l'ensemble des pays émergents et une croissance toujours présente aux US.

Avec les différents indicateurs macro-économiques qui se détériorent au niveau mondial, le prix du pétrole et des matières premières ont enclenché un mouvement baissier. Certaines sociétés dans l'automobile, les semi-conducteurs, et l'industrie ont ainsi été pénalisées alors qu'aucune nouvelle particulière n'a été publiée.

Dans ce contexte, nous restons assez prudents dans notre allocation.

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.