Athymis Industrie 4.0 (Part P)

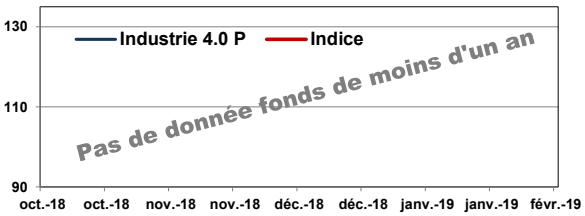
Un fonds de megatrends tirant partie de la croissance généeée par les mutations majeurs des process de productions. Le fonds investit dans les entreprises les mieux à même d'aborder cette nouvelle révolution industrielle.

Reporting Mensuel | Septembre 2019

	Fonds	Indice
Performance du mois		
Performance depuis le début d'année		
Exposition actions	85,75%	
Valeur liquidative	110,64 €	

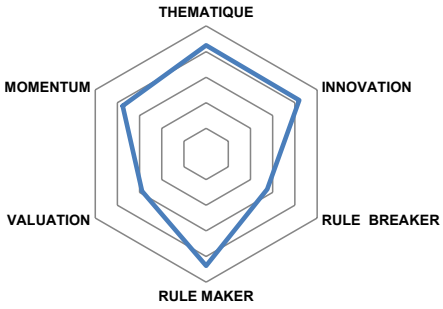
Le fonds ayant moins d'un an d'existance, il nous est interdit d'afficher sa performance

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		

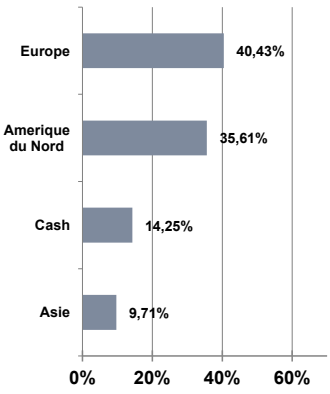
Notation qualitative du portefeuille



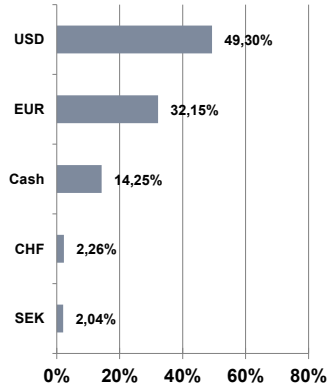
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2019 :	20,02
PEG 2019 :	1,81
CAGR 19 :	7,33%
Béta vs MSCI World :	0,94
Capitalisation moyenne :	125 Mds €
Ratio de liquidité (au tiers volume):	1 jour

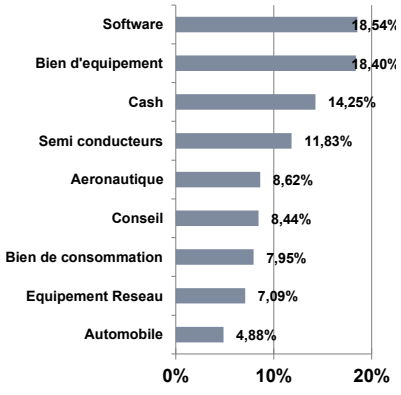
Répartition géographique



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
Réglement: J+2
Dépositaire: BNP Paribas Securities Services
Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

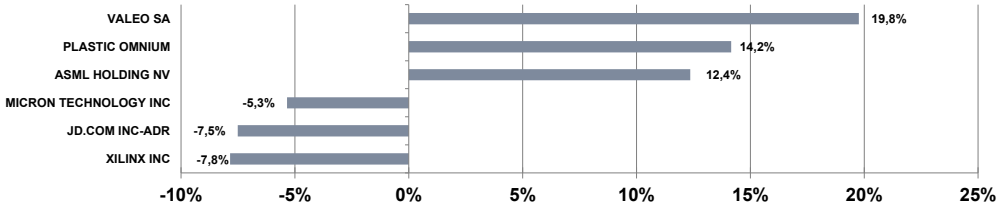
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

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

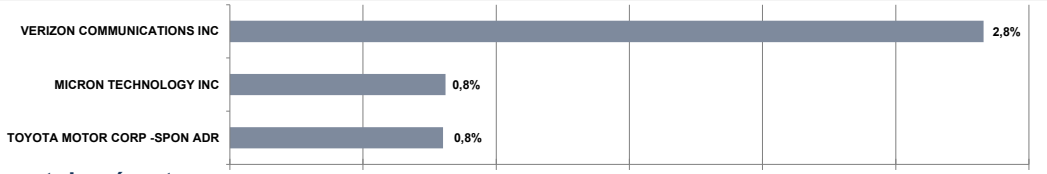
Principales valeurs

Nombre de lignes	42

Principales hausses et baisses



Principales entrées et sorties en portefeuille



Le mot du gérant

Le mois de septembre a fait l'objet d'une rotation sectorielle importante, marquée par une forte surperformance des valeurs cycliques par rapport au reste de la cote. Ce changement de dynamique de marché semble davantage être lié à une correction des écarts de valorisation historiquement élevés entre valeurs de croissance et valeurs cycliques qu'à un changement plus durable, compte tenu de la détérioration des indicateurs macroéconomiques.

Thales publie un chiffre d'affaires conforme aux attentes pour son deuxième trimestre, mais surprend positivement sur sa rentabilité et son carnet de commandes. Les marges sont tirées principalement par une parfaite exécution des projets et une très bonne maîtrise des coûts. Les segments aviation civile, transports et défense restent bien orientés, alors que la division satellites commerciaux continue de souffrir en raison d'un changement de génération de produits. La prévision de croissance organique de 3% est confirmée pour 2019.

- Thalès aura ainsi l'occasion de présenter toutes ses innovations et futurs développements sur les objets connectés, les systèmes embarqués, la sécurité digitale, l'intelligence artificielle et l'authentification.

Accenture a publié des résultats en haut des attentes des analystes, et surtout a donné des prévisions de croissance très encourageantes pour cette nouvelle année. La croissance devrait se maintenir sur la même dynamique que ces dernières années. La nouvelle CEO, Julie Swett, ne voit aucun ralentissement et parle même de « early adoption of the transformation ». Les perspectives et les opportunités de l'industrialisation connectée ne font que débuter.

Nous restons prudents sur la période à venir tout en surveillant les opportunités d'investissements présentes.

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, règlementaire, 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

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