

# Athymis Industrie 4.0 (Part P)



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

Reporting Mensuel | Novembre 2019

Performance du mois	Fonds	Indice
Performance depuis le début d'année	Fonds	Indice
Exposition actions	93,85%	
Valeur liquidative	116,29 €	

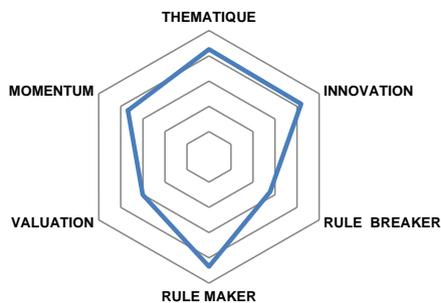
Le fonds ayant moins d'un an d'existence, il nous est interdit d'afficher sa performance

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 (23/01/2019)		
Volatilité 1 an		

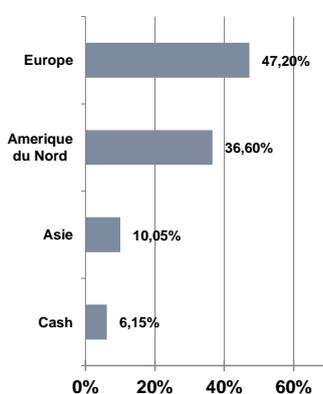
## Notation qualitative du portefeuille



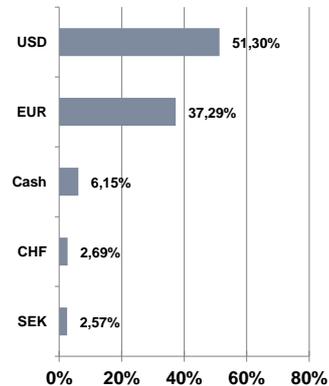
## Caractéristiques techniques du portefeuille

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

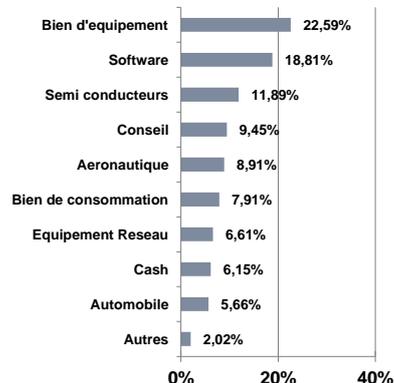
## Répartition géographique



## 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 annuelle positive.  
 Cut-off: 11h  
 Règlement: J+2  
 Dépositaire: BNP Paribas Securities Services  
 Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

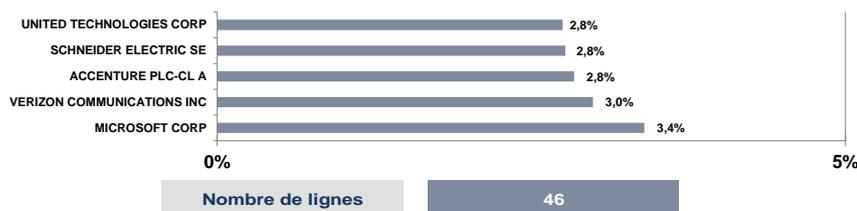
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

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

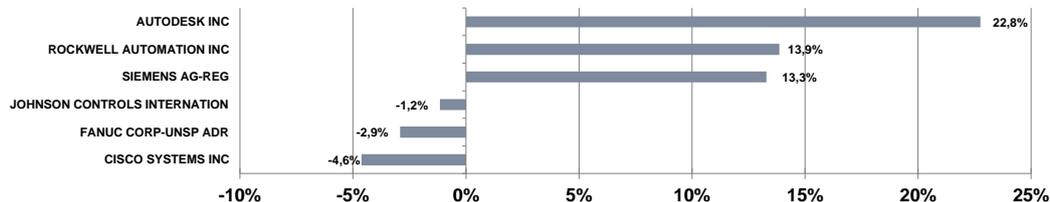
# Athymis Industrie 4.0 (Part P)

## Principales valeurs

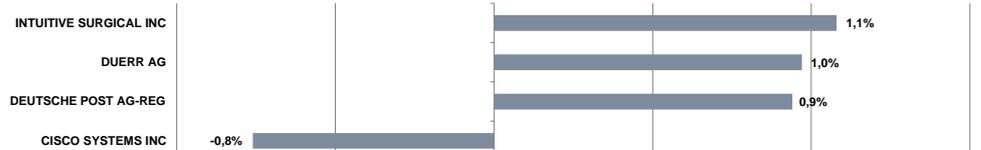
Reporting Mensuel | Novembre 2019



## Principales hausses et baisses



## Principales entrées et sorties en portefeuille



## Le mot du gérant

L'économie allemande évite de justesse la récession au 3ème trimestre 2019 à +0.1%. Ce regain de croissance permet aux différents groupes industriels de profiter pleinement de l'accélération du marché global. Votre fonds Athymis Industrie 4.0 profite pleinement de ce rebond et surperforme son indice ce mois-ci.

Siemens ne déroge pas à la règle et publie des chiffres très encourageant.

Le groupe dépasse les attentes de 5% avec croissance organique de 6%. La croissance du groupe est principalement tirée de ses filiales, Siemens Gamesa et Healthineers qui connaissent une croissance respective de 11% et 8%.

Pourtant la surprise du marché est issue des verticaux internes à l'entreprise. Le smart infrastructure et le segment Gas & Power dépassent les attentes de 13% avec une croissance respective de 3% et 2%.

En cette période de ralentissement des achats automobiles, Toyota publie de très bons résultats avec une augmentation de 4.2% du chiffre d'affaires. La croissance est principalement due à la croissance des volumes en Asie, plus particulièrement en Chine (+10%) et en Inde (+12%).

Toyota a profité de cette présentation pour annoncer une prise de participation de 5% au capital de Suzuki. Les deux groupes vont travailler conjointement sur des projets de véhicules hybrides destinés aux marchés britanniques et indiens

Confiant dans la solidité des entreprises et positif sur une conclusion proche d'un deal sino américain nous renforçons progressivement nos investissements dans les valeurs ayant le plus souffert du ralentissement cyclique.

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 : Risques 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](http://www.athymis.fr).

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto:contact@athymis.fr)

ATHYMIS GESTION 10 Rue Notre Dame de Lorette 75009. +33(0)1 53 20 49 90

Appréhension AMF n°GP0800035 le 25 septembre 2008

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