



Athymis Industrie 4.0

Rapport Annuel de Gestion

31 décembre 2024

Politique de Gestion du fonds

Dans une année de grandes disparités de performances entre les places financières, le fonds Athymis Industrie 4.0 affiche une belle performance à +27,85% pour la part P et +28,63% pour la part I.

Notre choix de privilégier les USA a été récompensé tout comme le maintien de nos convictions quant à la continuation de la traction de la thématique IA/Cloud. L'identification tôt du super cycle de l'aérien en cours et un choix judicieux de valeurs des biens d'équipement ont aussi payé.

L'année a principalement été marquée par la confirmation de l'atterrissage en douceur de l'économie américaine et un mouvement marqué de baisse des taux. En fin d'année, l'élection de Donald Trump a accéléré l'avance des actions américaines même si, en toute fin d'année, l'annonce par la Fed de 2 baisses des taux directeurs contre 4 anticipées et des commentaires prudents de Jérôme Powell ont privé les investisseurs de rallye de fin d'année.

La thématique Cloud/IA a continué de délivrer d'excellentes performances. Palantir, NVIDIA, Broadcom, ont ainsi délivré des performances de respectivement +340%, +171% et +107% en 2024. Afin de bien calibrer notre risque, nous avons désinvesti le fonds aux composants électroniques en cours d'année en sortant ASML, AMD, Applied Material, Micron et STM en cours d'année. Les "hyperscalers" ont continué sur leur lancée de 2022 avec des performances notables pour Amazon, Microsoft ou Oracle. Le cours d'Alphabet a été boosté en fin d'année par des annonces remarquables dans le domaine de l'informatique quantique. Dans le domaine du logiciel, nous avons soldé Dassault Systèmes, Cloudflare et Dynatrace en début d'année puis nous sommes réexposés en ServiceNow et Snowflake au cours du dernier trimestre, suivant un regain d'intérêt des investisseurs pour le secteur.

Les valeurs de l'aéronautique ont aussi été à la fête en 2024, Howmet, Rolls Royce et GE Aerospace ont vu leur cours progresser de respectivement +102,09%, +85,16% et +63,86% cette année. Dans un souci de maîtrise du risque nous avons écarté notre exposition au secteur en cours d'année. Notre choix de nous exposer au secteur de la défense européen en ajoutant Rheinmetall et Leonardo à Thales a été particulièrement pertinent, Rheinmetall ressort dans le top 5 des performances du fonds cette année. Dans le domaine de la défense US, nous sommes sortis de Lockheed et General Dynamics, sous pression des économies de coûts annoncées par l'administration Trump et n'avons maintenu qu'une position en L3Harris.

Les biens d'équipement ont de nouveau bien performé en 2024, les valeurs de l'électrification comme Eaton, Emerson ou Schneider Electric ont affiché des performances robustes. En revanche, nos acteurs des gaz industriels, Air Liquide et Linde ont relativement déçu sans que cela ne remette en question nos cas d'investissement. En toute fin d'exercice nous avons intégré deux nouveaux acteurs US du secteur des biens d'équipement : Parker Hannifin et Allison Transmission ont été intégrés au portefeuille.

Les performances fébriles du secteur du conseil nous ont amené à solder nos positions en Alten et Cap Gemini.

Notre choix de nous exposer à la construction US via Dr Horton et Lennar n'a pas payé, l'appréciation des taux longs continuant de peser sur le secteur, nous avons soldé nos positions.

Notre sous exposition au secteur très chahuté de l'automobile a été judicieuse cette année, nous avons vendu en cours d'année Stellantis, Toyota et Michelin. Seule General Motors a été réintégrée en toute fin d'exercice.

Au cours du quatrième trimestre de 2024, nous nous sommes exposés au secteur du nucléaire via Constellation Energy et Nextera Energy, la demande d'énergie liée à l'expansion des data centers nous paraissant devoir augmenter très significativement au cours des prochaines années.

Nous sommes restés à l'écart de la Chine, l'ampleur des divers plans de relance annoncés n'étant selon nous pas à la hauteur des enjeux de la crise profonde que traverse le pays.

Perspectives

Le contexte géopolitique reste complexe à appréhender d'autant que les mesures de protectionnisme annoncées par Donald Trump pourraient relancer l'inflation et impliquer une pause durable dans la baisse des taux. Les valorisations élevées aux USA doivent être surveillées. Les volontés de domination politique et économique US sont à double tranchant : la politique pro-business de l'administration Trump est indéniablement favorable aux investisseurs mais le protectionnisme peut être un frein majeur à l'expansion globale. Dans un contexte propre au « reshoring », le choix des implantations de nos participations pourra être clé.

L'Europe, en déficit clair de leadership actuellement, pourrait être la grande surprise de 2025 à la faveur notamment des élections allemandes de février prochain et nous saurons rester ouverts. Rappelons que l'Europe regorge de dossiers partie prenante de la thématique Industrie 4.0 avec dorénavant une nette décote par rapport aux comparables américains.

Nous restons convaincus de la pertinence de la thématique du fonds, la digitalisation de la production est une des grandes thématiques du siècle et est un enjeu majeur pour de nombreux secteurs.

Performances de l'OPC

Vous trouverez les performances des différentes parts dans le tableau ci-dessous :

Part du fonds	Code ISIN	Performance 2024
Athymis Industrie P	FR0013358793	27,85%
Athymis Industrie I	FR0013358801	28,63%

L'indice de référence du fonds affiche une performance de 25,33 % en 2024.

La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs de l'OPC.

Indication sur les mouvements intervenus et les instruments financiers détenus en portefeuille

Le fonds n'investit pas dans des OPCVM.

Méthode du calcul du risque global

Athymis Gestion utilise la méthode de calcul de l'engagement (linéaire).

Information sur prise en compte dans la politique d'investissement des critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et qualité de gouvernance (critères dits « ESG »)

Le fonds tient compte du risque de durabilité et des caractéristiques ESG dans le cadre de son processus de sélection. À cet égard, le fonds favorise les caractéristiques environnementales et/ou sociales telles que définies à l'article 8(1) du Règlement SFDR.

Aucun vote n'a eu lieu en 2024.

Informations relatives aux instruments financiers du groupe

Le fonds Athymis Industrie 4.0 n'investit pas dans les autres fonds du groupe.

Outre les frais de gestion du fonds, une commission de mouvement de 0.60% est appliquée.

Renvoi au compte rendu relatif au frais d'intermédiation

N/A

Renvoi au site internet pour précisions concernant la politique de sélection et d'évaluation des entités qui fournissent des services (sélection des intermédiaires)

La procédure de sélection des intermédiaires est disponible sur demande auprès d'Athymis Gestion ou sur le site de la société de gestion : <https://athymis.fr/directive-mif/>

Politique rémunération de la société de gestion

ATHYMIS GESTION n'atteignant pas les seuils de 50 salariés ou de 1,25 milliards d'euros d'actifs sous gestion, la société de gestion n'est pas tenue de mettre en place un comité de rémunération. La politique de rémunération est déterminée par Stéphane Toullieux, Président Directeur Général, Dirigeant RCCI. La politique mise en place et appliquée par Stéphane Toullieux, Président Directeur Général, Dirigeant RCCI, s'applique à l'ensemble des collaborateurs de la société, en charge :

- de la gestion des actifs ;
- des fonctions support ;

- des fonctions commerciales.
- Fonctions commerciales : Nouveaux clients et nouveaux encours clients générés, rétention des clients existants, contribution aux initiatives commerciales, de marketing et de marketing digital, retours clients
- Fonctions de gestion : Génération d'idées et pertinence de ces idées, qualité de la recherche, contribution commerciale, contribution aux publications.

Note : Les gérants ne peuvent en aucun cas prétendre à une quote-part des rémunérations commissions de surperformance générées par les fonds. Les commissions de performances sont en effet intégrées dans la rentabilité brute de l'entreprise et réparties suivant les critères développés supra. Il est en effet entendu que lesdites rémunérations variables sont générées par un effort commun : performances des fonds, levée de capitaux, qualité des prestations des fonctions support.

- Fonctions support : qualité du service clients, qualité des prestations internes, qualité des contrôles, limitation des erreurs, initiatives aux services des clients et de la conformité

La procédure complète est disponible sur le site internet d'Athymis Gestion : <https://athymis.fr/directive-mif/>

La société de gestion applique le principe de la proportionnalité pour la rémunération de ses salariés.

Il ressort que le montant total des rémunérations brutes pour l'exercice 2024 ayant débuté le 01 janvier 2024 et s'étant clôturé le 31 décembre 2024 du personnel d'Athymis ressort à 478k euros dont 61k de rémunération variable. Ces montants concernent un effectif moyen équivalent temps plein de 6 personnes.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit: Athymis Industrie 4.0
Identifiant d'entité juridique : 9695007BONPROZP4GQ03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____%



dans des activités qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____%



Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ____% d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le fonds tient compte du risque de durabilité et des caractéristiques ESG dans le cadre de son processus de sélection. À cet égard, le fonds favorise les caractéristiques environnementales et/ou sociales telles que définies à l'article 8(1) du Règlement SFDR.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Pour l'évaluation, des domaines tels que la stratégie d'entreprise, la gouvernance d'entreprise, l'empreinte environnementale et le comportement social d'une société sont pris en compte. Plus précisément, nous recherchons des entreprises qui se comportent de manière durable avec leurs parties prenantes.

En ce qui concerne l'Environnement, des domaines tels que les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d'eau et d'énergie sont contrôlés.

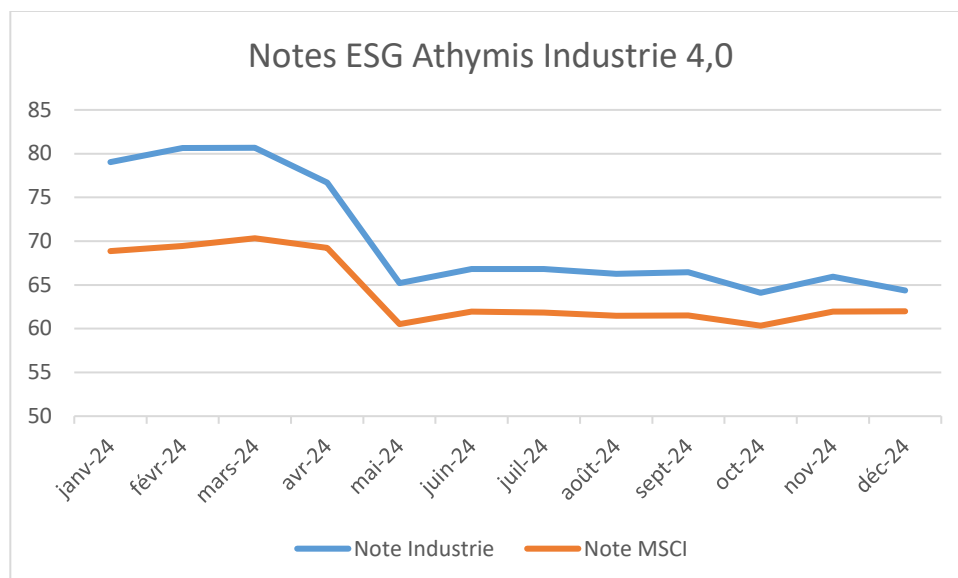
En ce qui concerne le Social, la façon dont les entreprises se comportent avec leurs employés est primordiale. Ainsi, la rotation et la satisfaction des employés permettent d'évaluer le climat social au sein de l'entreprise. La formation et les accidents sont des indicateurs qui soulignent l'intérêt des entreprises pour l'évolution et l'amélioration de leurs employés. Enfin, l'égalité entre les employés est évaluée par le biais d'indicateurs tels que la présence de femmes au conseil d'administration, le ratio de rémunération des PDG et la manière dont les minorités sont intégrées.

Enfin, la Gouvernance est évaluée à travers les moyens (indépendance du conseil d'administration, durée du mandat, récupération des fonds...), les objectifs (rémunération liée au développement durable) et la manière dont les entreprises sont gérées (corruption, droits de l'homme, etc.).

La méthodologie de notation ESG est la suivante : pour chaque indicateur, une note est attribuée en fonction du comportement de chaque entreprise par rapport au comportement moyen de toutes les entreprises de l'univers d'investissement. Par exemple, pour les émissions de gaz à effet de serre, les émissions de toutes les entreprises de l'univers d'investissement sont calibrées sur une échelle de notation comprise entre 1 et 100 (1 pour l'entreprise la plus émettrice, 100 pour l'entreprise la moins émettrice). Ensuite, une note entre 1 et 100 est attribuée à chaque entreprise et au portefeuille. Cette notation est comparée à celle de l'indice MSCI World. La notation du portefeuille doit toujours être supérieure à celle de l'indice.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Indicateurs	31/12/2024
Notation ESG	
Note ESG (source Athymis Gestion)	64,36/100
Note Environnement (source Athymis Gestion)	55,57/100
Note Social (source Athymis Gestion)	59,29/100
Note Gouvernance (source Athymis Gestion)	68,13/100
Note Client (source Athymis Gestion)	82,31/100
Note Fournisseurs (source Athymis Gestion)	82,94/100
Autres indicateurs	
Emissions de CO2 par M\$ investi (scope 1 et 2)	26



● ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateurs	31/12/2024	31/12/2023	Minimun attendu
	Notation ESG		
Note ESG (source Athymis Gestion)	64,36/100	76,99/100	61,97/100
Note Environnement (source Athymis Gestion)	55,57/100	60,38/100	
Note Social (source Athymis Gestion)	59,29/100	77,09/100	
Note Gouvernance (source Athymis Gestion)	68,13/100	81,56/100	
Note Client (source Athymis Gestion)	82,31/100	95,86/100	
Note Fournisseurs (source Athymis Gestion)	82,94/100	82,02/100	
	Autres indicateurs		
Emissions de CO2 par M\$ investi (scope 1 et 2)	26	31	

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Non applicable, le fonds n'a pas réalisé d'investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisé n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Non applicable

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme



Non applicable

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Non applicable

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Non applicable, car le Fonds ne prend pas en compte les principaux effets négatifs sur les facteurs de durabilité.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissement les plus importants	Sector	%	Geographical
Alphabet Inc. Class A	Technology	4,19%	United States
Amazon.com, Inc.	Consumer Non-Cyclicals	3,94%	United States
Microsoft Corporation	Technology	3,18%	United States
T-Mobile US, Inc.	Telecommunications	2,91%	United States
Salesforce, Inc.	Technology	2,87%	United States
ServiceNow, Inc.	Technology	2,71%	United States
Eaton Corp. Plc	Industrials	2,65%	Ireland
Broadcom Inc.	Technology	2,65%	United States
Airbus SE	Industrials	2,58%	Netherlands
Constellation Energy Corporation	Utilities	2,48%	United States
Deere & Company	Industrials	2,48%	United States
Emerson Electric Co.	Industrials	2,46%	United States
RTX Corporation	Industrials	2,42%	United States
Carrier Global Corp.	Industrials	2,36%	United States
Marvell Technology, Inc.	Technology	2,33%	United States
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	Technology	2,24%	Taiwan

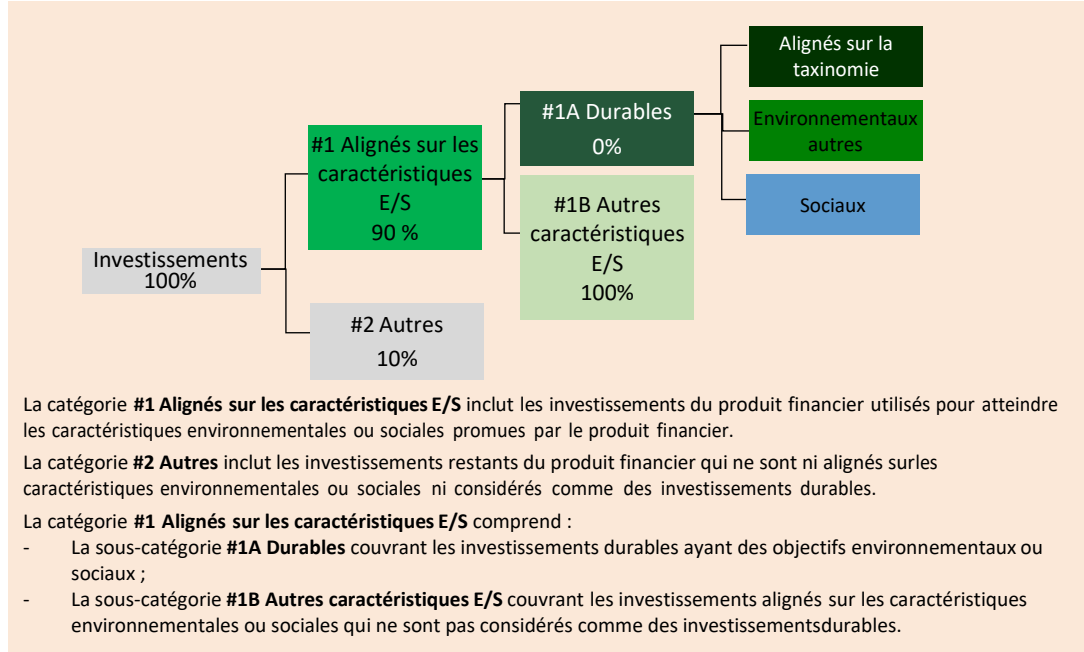
La liste comprend les investissements qui constituent la plus grande proportion

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

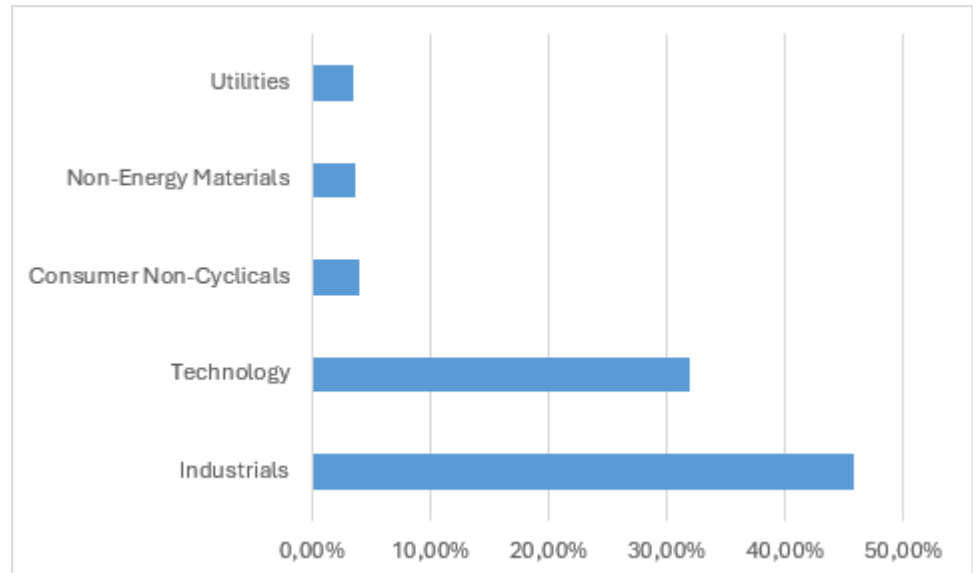
● Quelle était l'allocation des actifs ?



100% est basé sur l'actif net investi

Autres est composé des liquidités du fonds

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?





Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

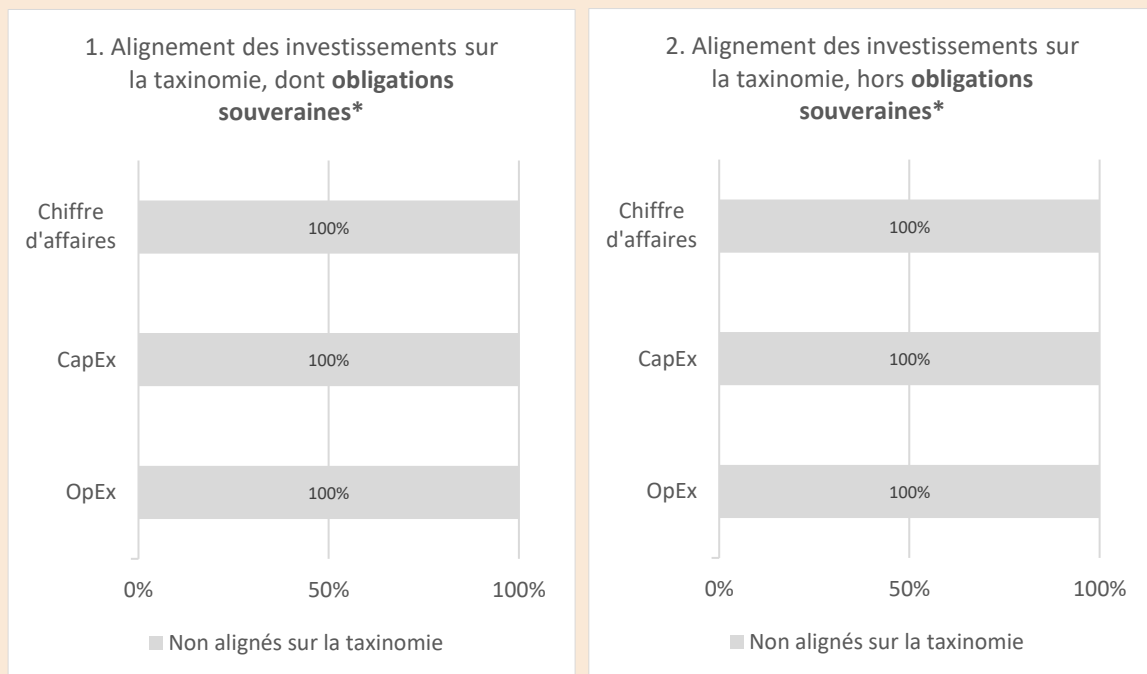
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **Du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ; des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **Des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente x% des investissements totaux.

***Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines**

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**
Non Applicable
- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**
Non Applicable

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental **qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.**



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non Applicable



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Non Applicable



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Autre est composé de liquidités

Le fonds est encore fortement investi (95%) et maintient un faible niveau de liquidité. Cette liquidité est utilisée pour rester réactif en cas d'opportunité de marché. Par conséquent, il n'est pas investi dans des outils de liquidité et n'a pas d'objectifs environnementaux ou sociaux.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Athymis Gestion ne vote pas aux assemblées générales pour les valeurs de l'OPC.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Non applicable

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Non applicable

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Non applicable

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FCP ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Société de gestion :
ATHYMIS GESTION

10, rue Notre Dame de Lorette
75009 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2024

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux porteurs de parts du FCP ATHYMIS INDUSTRIE 4.0,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif ATHYMIS INDUSTRIE 4.0 constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCP à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de cette norme sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthodes comptables exposées dans l'annexe des comptes annuels.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes au regard du plan comptable des organismes de placement collectif.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux porteurs de parts

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux porteurs de parts du FCP.

RESPONSABILITES DE LA SOCIETE DE GESTION RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la société de gestion.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris,

TALENZ ALTEIS AUDIT ILE DE FRANCE SAS

Aurélié LEMAZURIER
Commissaire aux Comptes
Associée

Signé par Aurelie Lemazurier
Le 21/03/25

ID: tx_aDlw9Ee5Oq4o



Bilan actif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	-
Titres financiers	-
Actions et valeurs assimilées (A) (*)	12,041,263.98
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	12,041,263.98
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations convertibles en actions (B) (*)	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations et valeurs assimilées (C) (*)	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres de créances (D)	-
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	-
OPCVM	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-
Dépôts (F)	-
Instruments financiers à terme (G)	-
Opérations temporaires sur titres (H)	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-
Titres financiers empruntés	-
Titres financiers donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
Prêts (I)	-
Autres actifs éligibles (J)	-
Loans	-
Autres	-
Sous Total actifs éligibles I= (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	12,041,263.98
Créances et comptes d'ajustement actifs	10,814.07
Comptes financiers	651,708.00
Sous-Total actifs autres que les actifs éligibles II (*)	662,522.07
TOTAL ACTIF I+II	12,703,786.05

(*) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Bilan passif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres :	-
Capital	9,851,838.86
Report à nouveau sur revenu net	-
Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes	-
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	-
Résultat net de l'exercice	2,801,950.07
Capitaux propres I :	12,653,788.93
Passifs de financement II	-
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	12,653,788.93
Passifs éligibles :	-
Instruments financiers (A)	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-
Instruments financiers à terme (B)	-
Emprunts (C)	-
Autres passifs éligibles (D)	-
Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D	-
Autres passifs :	-
Dettes et comptes d'ajustement passifs	49,975.01
Concours bancaires	22.11
Sous-total autres passifs IV	49,997.12
TOTAL PASSIFS : I+II+III+IV	12,703,786.05

Compte de résultat (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Revenus financiers nets	-
Produits sur opérations financières	-
Produits sur actions	102,847.06
Produits sur obligations	-
Produits sur titres de créances	-
Produits sur des parts d'OPC	-
Produits sur Instruments financiers à terme	-
Produits sur opérations temporaires sur titres	-
Produits sur prêts et créances	-
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	-
Autres produits financiers	4,390.34
Sous-total Produits sur opérations financières	107,237.40
Charges sur opérations financières	-
Charges sur opérations financières	-
Charges sur Instruments financiers à terme	-
Charges sur Opérations temporaires sur titres	-
Charges sur emprunts	-
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	-
Charges sur passifs de financement	-
Autres charges financières	-36.32
Sous-total charges sur opérations financières	-36.32
Total Revenus financiers nets (A)	107,201.08
Autres produits :	-
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-
Versements en garantie de capital ou de performance	-
Autres produits	-
Autres Charges :	-
Frais de gestion de la société de gestion	-138,338.73
Frais d'audit, d'études des Fonds de capital investissement	-
Impôts et taxes	-
Autres charges	-
Sous total Autres produits et Autres charges (B)	-138,338.73
Sous total revenus nets avant compte de régularisation (C)= A + B	-31,137.65

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-6,389.79
Sous-total Revenus nets I = C + D	-37,527.44
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	-
Plus et moins-values réalisées	1,474,891.75
Frais de transactions externes et frais de cession	-90,327.96
Frais de recherche	-
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	-
Indemnités d'assurance perçues	-
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	-
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	1,384,563.79
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	173,575.44
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F	1,558,139.23
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	-
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	1,030,843.36
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	-
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	1,030,843.36
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	250,494.92
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	1,281,338.28
Acomptes :	-
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	-
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	-
Acomptes sur plus ou moins-values latentes nettes versés au titre de l'exercice L	-
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K+L	-
Impôt sur le résultat V	-
Résultat net I + II + III + IV + V	2,801,950.07

STRATEGIE ET PROFIL DE GESTION

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds ATHYMIS INDUSTRIE 4.0 consiste à rechercher une performance nette de frais supérieure à l'indice composite MSCI World AC EUR dividendes réinvestis sur une durée de placement recommandée de 5 ans. Il cherche à participer à la croissance des marchés d'actions mondiaux en investissant dans les valeurs capables de tirer parti, selon la société de gestion, des opportunités liées à la quatrième révolution industrielle.

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques.

Éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	129.74	162.63	121.84	148.20	190.63
Actif net (en k EUR)	3,547.50	5,996.94	5,267.10	5,347.18	9,621.04
Nombre de titres					
Parts C	27,342.353	36,873.384	43,227.839	36,080.546	50,469.148

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	2.68	3.96	-7.04	1.44	23.45
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-2.69	-1.27	-0.45	0.25	-0.30

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Catégorie de classe P (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	133.56	165.68	122.65	147.40	188.45
Actif net (en k EUR)	578.63	2,327.74	1,633.35	1,420.77	3,032.75
Nombre de titres					
Parts C	4,332.257	14,049.434	13,317.060	9,638.345	16,092.440

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	2.76	4.05	-7.14	1.43	23.25
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-3.65	-2.87	-2.05	-1.35	-1.36

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'Euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Synthèse de l'offre de gestion

	Code ISIN	Affectation des sommes distribuables	Valeur liquidative d'origine	Devise de libellé	Montant minimum de souscription initiale	Souscripteurs concernés
Parts « P »	FR0013358793	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	100 euros	EUR	1 part	Tous souscripteurs
Parts « I »	FR0013358801	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	100 euros	EUR	1 part	Tous souscripteurs

Règles d'évaluation des actifs

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêt des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les ETF : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc...), et la commission de mouvement, le cas échéant qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- Des commissions de mouvement facturées au FCP ;

Frais facturés au FCP :	Assiette	Taux barème
Frais de gestion Financière Et Frais de gestion administrative externes à la société de gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats)	Actif net	Parts « P » : 1.80% TTC Taux maximum Parts « I » : 1.2 % TTC Taux maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Néant
Commissions de mouvement perçues par la société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	0.6% TTC maximum
Commission de surperformance (1)	Actif net	Néant

Frais de recherche

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

1° Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;

2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables

Affectation des revenus nets

Capitalisation pour la part P

Capitalisation pour la part I

Affectation des plus-values nettes réalisées

Capitalisation pour la part P

Capitalisation pour la part I

Changements affectant le fonds

18/01/2024 : absorbe le fonds PAH010 ATHYMIS GEN Z sur VL du 18/01/2024.

02/01/2024 : baisse des frais de gestion sur la part FR0013358793 : 1,80%.

Evolution des capitaux propres

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	6,767,950.36
Flux de l'exercice :	
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.) ¹	5,779,813.05
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-2,278,243.94
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	-31,137.65
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	1,384,563.79
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	1,030,843.32
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes ²	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes ²	-
Autres éléments	-
Capitaux propres de fin d'exercice (= Actif net)	12,653,788.93

¹ Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.

² Rubrique Spécifique aux MMF.

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

	Exercice 31/12/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres
Catégorie de classe I (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	21,423.462
Nombre de titres rachetés	7,034.860
Catégorie de classe P (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	12,671.123
Nombre de titres rachetés	6,217.028
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0013358793	P	Capitalisation	EUR	3,032,748.01	16,092.440	188.45
FR0013358801	I	Capitalisation	EUR	9,621,040.92	50,469.148	190.63

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		US	FR	DE	IT	TW
Actif						
Actions et valeurs assimilées	12,041.26	9,094.74	1,207.10	443.60	317.05	283.22
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan						
Futures	-					
Options	-					
Swaps	-					
Autres instruments financiers	-					
TOTAL	12,041.26					

Exposition sur le marché des obligations convertibles

Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de delta	
		< 1 an	1 an < X < 5 ans	> 5 ans	<0,6	0,6 < X < 1
TOTAL	-	-	-	-	-	-

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autres
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	651.71	-	-	-	651.71
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-0.02	-	-	-	-0.02
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures		-	-	-	-
Options		-	-	-	-
Swaps		-	-	-	-
Autres instruments financiers		-	-	-	-
TOTAL		-	-	-	651.69

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	651.71	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-0.02	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
TOTAL	651.69	-	-	-	-

Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers	USD	GBP	CHF
Actif			
Dépôts	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	9,588.38	253.19	231.95
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
Titres de créances	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-
Créances	3.67	-	-
Comptes financiers	-	0.00	0.00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Dettes	-	-	-
Comptes financiers	-0.02	-	-
Emprunts	-	-	-
Hors-bilan			
Devises à recevoir	-	-	-
Devises à livrer	-	-	-
Futures	-	-	-
Options	-	-	-
Swaps	-	-	-
Autres opérations	-	-	-
TOTAL	9,592.03	253.19	231.95

Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
Titres de créances	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Hors Bilan			
Dérivés de crédits	-	-	-
Solde net	-	-	-

Les méthodologies retenues pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillées dans le paragraphe « Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe » qui suit celui consacré aux Règles et méthodes comptables.

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (Devise: EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
OPERATIONS FIGURANT A L'ACTIF DU BILAN		
Dépôts	-	
Instruments financiers à terme non compensés	-	
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	
Créances représentatives de Titres Prêtés		
Titres financiers empruntés	-	
Titres reçus en garantie	-	
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces	-	
Dépôt de garantie espèces versée	-	
OPERATIONS FIGURANT AU PASSIF DU BILAN		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		-
Dettes		
Collatéral espèces		-
Dépôt de garantie espèces reçue		-

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination du Fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
TOTAL						-

L'OPC n'est pas concerné car il ne détient pas plus de 10% de son actif net en parts d'autres OPC.

Créances et dettes : ventilation par nature

	Exercice 31/12/2024
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	-
Déposit EUR	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Autres débiteurs divers	7,140.79
Coupons à recevoir	3,673.28
TOTAL DES CREANCES	10,814.07
Ventilation par nature des dettes	
Déposit EUR	-
Déposit autres devises	-
Collatéraux espèces	-
Provision charges d'emprunts	-
Frais et charges non encore payés	40,122.30
Autres créditeurs divers	9,852.71
Provision pour risque des liquidités de marché	-
TOTAL DES DETTES	49,975.01

Frais de gestion, autres frais et charges

Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	99,174.61	1.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe P (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	39,164.12	1.80
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	Exercice 31/12/2024
Garanties reçues	-
dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	
Garanties données	-
dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	-
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	-
Autres engagements hors bilan	-
Total	-

Autres informations

	Exercice 31/12/2024
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	-15,630.30
Sommes distribuables au titre du revenu net	-15,630.30
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	-15,630.30
Total	-15,630.30
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	1,183,844.13
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	1,183,844.13
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	1,183,844.13
Total	1,183,844.13
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe P (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	-21,897.14
Sommes distribuables au titre du revenu net	-21,897.14
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	-21,897.14
Total	-21,897.14
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	374,295.10
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	374,295.10
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	374,295.10
Total	374,295.10
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Actions et valeurs assimilées				12,041,263.98	95.16
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				12,041,263.98	95.16
ABB LTD-REG Electrique - Electronique	4,436.00	49.07	CHF	231,951.11	1.83
AIRBUS SE Aéronautique	2,110.00	154.46	EUR	325,910.60	2.58
AIR LIQUIDE SA Produits Chimique	1,571.00	156.92	EUR	246,521.32	1.95
ALLISON TRANSMISSION HOLDING Machines et Véhicules	1,990.00	108.06	USD	207,667.21	1.64
ALPHABET INC-CL A Internet	2,901.00	189.30	USD	530,332.50	4.19
AMAZON.COM INC Internet	2,354.00	219.39	USD	498,738.79	3.94
ARISTA NETWORKS INC Télécommunication	2,264.00	110.53	USD	241,660.96	1.91
BOEING CO/THE Aéronautique	1,310.00	177.00	USD	223,920.81	1.77
BROADCOM INC Electrique - Electronique	1,495.00	231.84	USD	334,718.30	2.65
CARRIER GLOBAL CORP Construction et matériaux de construction	4,535.00	68.26	USD	298,946.50	2.36
CATERPILLAR INC Machines et Véhicules	746.00	362.76	USD	261,341.34	2.07
CONSTELLATION ENERGY Distribution Energie	1,455.00	223.71	USD	314,339.02	2.48
DEERE & CO Machines et Véhicules	766.00	423.70	USD	313,427.52	2.48
DELL TECHNOLOGIES -C Bureau	1,526.00	115.24	USD	169,827.37	1.34
EATON CORP PLC Electrique - Electronique	1,045.00	331.87	USD	334,914.68	2.65
EMERSON ELECTRIC CO Electrique - Electronique	2,604.00	123.93	USD	311,650.14	2.46
GENERAL ELECTRIC Aéronautique	1,224.00	166.79	USD	197,152.06	1.56
GENERAL MOTORS CO Machines et Véhicules	4,600.00	53.27	USD	236,641.24	1.87
HEICO CORP Aéronautique	585.00	237.74	USD	134,309.90	1.06
HONEYWELL INTERNATIONAL INC Electrique - Electronique	1,100.00	225.89	USD	239,960.41	1.90

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
HOWMET AEROSPACE INC Aéronautique	2,053.00	109.37	USD	216,838.83	1.71
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL Construction et matériaux de construction	3,190.00	78.93	USD	243,154.71	1.92
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC Aéronautique	750.00	210.28	USD	152,303.24	1.20
LEONARDO SPA Aéronautique	5,450.00	25.93	EUR	141,318.50	1.12
LINDE PLC Produits Chimique	535.00	418.67	USD	216,309.46	1.71
MARVELL TECHNOLOGY INC Electrique - Electronique	2,770.00	110.45	USD	295,457.75	2.33
MICROSOFT CORP Ordinateurs logiciels	990.00	421.50	USD	402,979.24	3.18
NEXTERA ENERGY INC Distribution Energie	2,036.00	71.69	USD	140,956.87	1.11
NVIDIA CORP Electrique - Electronique	1,695.00	134.29	USD	219,818.01	1.74
ORACLE CORP Ordinateurs logiciels	1,485.00	166.64	USD	238,976.73	1.89
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A Ordinateurs logiciels	2,474.00	75.63	USD	180,693.98	1.43
PALO ALTO NETWORKS INC Internet	968.00	181.96	USD	170,098.77	1.34
PARKER HANNIFIN CORP Valeurs industrielles diverses	230.00	636.03	USD	141,271.75	1.12
PRYSMIAN SPA Valeurs industrielles diverses	2,850.00	61.66	EUR	175,731.00	1.39
RHEINMETALL AG Aéronautique	407.00	614.60	EUR	250,142.20	1.98
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC Aéronautique	36,816.00	5.69	GBP	253,187.93	2.00
RTX CORP Aéronautique	2,741.00	115.72	USD	306,314.36	2.42
SAFRAN SA Aéronautique	852.00	212.10	EUR	180,709.20	1.43
SALESFORCE INC Ordinateurs logiciels	1,123.00	334.33	USD	362,580.97	2.87
SCHNEIDER ELECTRIC SE Electrique - Electronique	1,169.00	240.90	EUR	281,612.10	2.23
SERVICENOW INC Ordinateurs logiciels	335.00	1,060.12	USD	342,964.94	2.71

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
SIEMENS AG-REG Valeurs industrielles diverses	1,026.00	188.56	EUR	193,462.56	1.53
SNOWFLAKE INC-CLASS A Ordinateurs logiciels	1,652.00	154.41	USD	246,340.24	1.95
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR Electrique - Electronique	1,485.00	197.49	USD	283,218.40	2.24
TE CONNECTIVITY PLC Electrique - Electronique	1,524.00	142.97	USD	210,416.49	1.66
THALES SA Aéronautique	1,243.00	138.65	EUR	172,341.95	1.36
T-MOBILE US INC Télécommunication	1,727.00	220.73	USD	368,132.02	2.91
Créances				10,814.07	0.09
Dettes				-49,975.01	-0.39
Autres comptes financiers				651,685.89	5.15
TOTAL ACTIF NET			EUR	12,653,788.93	100.00

Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du provider Bloomberg.

Inventaire des opérations à terme de devises (Devise: EUR)

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
			Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
	Actif	Passif	Devise	Montant	Devise	Montant
Change à terme						
Total	-	-		-		-

* Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation du fonds.

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - action

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - autres expositions

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)	12,041,263.98
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-
Total instruments financiers à terme - change	-
Total instruments financiers à terme - crédit	-
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-
Autres actifs (+)	662,522.07
Autres passifs (-)	49,997.12
Passifs de financement (-)	-
TOTAL	12,653,788.93

ANNEXE

Le rapport annuel N-1 (format ancien plan comptable) est présenté en annexe conformément au Règlement ANC n°2022-03.



ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Rapport annuel au 29 Décembre 2023

Société de gestion : ATHYMIS GESTION S.A

Siège social : 10 rue Notre Dame de Lorette 75009 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Bilan actif

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	6,618,734.16	6,633,472.72
Actions et valeurs assimilées	6,618,734.16	6,633,472.72
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	6,618,734.16	6,633,472.72
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	-	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	-	-
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	1,820.53	13,503.69
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	1,820.53	13,503.69
Comptes financiers	172,095.76	280,205.75
Liquidités	172,095.76	280,205.75
TOTAL DE L'ACTIF	6,792,650.45	6,927,182.16

Bilan passif

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	6,705,813.92	7,347,214.66
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	65,971.66	-399,872.42
Résultat de l'exercice (a,b)	-3,835.22	-46,894.66
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	6,767,950.36	6,900,447.58
Instruments financiers	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	24,700.09	26,734.58
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	24,700.09	26,734.58
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	6,792,650.45	6,927,182.16

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	97,901.00	86,529.35
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	5,572.09	766.28
TOTAL I	103,473.09	87,295.63
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-266.37	-24,433.98
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-266.37	-24,433.98
Résultat sur opérations financières (I + II)	103,206.72	62,861.65
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-106,788.91	-111,164.45
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	-3,582.19	-48,302.80
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-253.03	1,408.14
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	-3,835.22	-46,894.66

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêt des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les ETF : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats)

- 2.40 % TTC maximum pour la part P
- 1.20 % TTC maximum pour la part I

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du Fonds.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse, ...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

Part P : Capitalisation

Part I : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

Part P : Capitalisation

Part I : Capitalisation

Changements affectant le fonds

Néant

Evolution de l'actif net

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Actif net en début d'exercice	6,900,447.58	8,324,682.02
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	595,622.85	2,028,802.72
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-2,107,401.50	-1,257,382.91
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	336,729.48	244,218.08
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-252,934.73	-788,473.42
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-36,721.52	-67,467.56
Différences de change	17,985.63	222,246.58
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	1,317,804.76	-1,757,875.13
Différence d'estimation exercice N	1,632,509.29	314,704.53
Différence d'estimation exercice N-1	-314,704.53	-2,072,579.66
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-	-
Différence d'estimation exercice N	-	-
Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-3,582.19	-48,302.80
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	6,767,950.36	6,900,447.58

Complément d'information 1

	Exercice 29/12/2023
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

	Exercice 29/12/2023	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,180.780	
Nombre de titres rachetés	9,328.073	
Catégorie de classe P (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	2,221.856	
Nombre de titres rachetés	5,900.571	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	66,037.48	1.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe P (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	40,751.43	2.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 29/12/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Valorisation des achats de devises à terme	
Contrevaleur des ventes à terme	
Autres débiteurs divers	
Coupons à recevoir	1,820.53
TOTAL DES CREANCES	1,820.53
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Provision charges d'emprunts	
Valorisation des ventes de devises à terme	
Contrevaleur des achats à terme	
Frais et charges non encore payés	24,700.09
Autres créditeurs divers	
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	24,700.09

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 29/12/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	172,095.76
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	172,095.76	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	CHF	GBP	HKD
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	4,038,158.75	226,118.95	159,148.29	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-
Créances	1,820.53	-	-	-
Comptes financiers	7.48	3.43	0.54	43,417.02
Passif				
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

Affectation des résultats

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	9,234.23	-19,480.38
Total	9,234.23	-19,480.38
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	9,234.23	-19,480.38
Total	9,234.23	-19,480.38
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	52,112.71	-304,720.90
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	52,112.71	-304,720.90
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	52,112.71	-304,720.90
Total	52,112.71	-304,720.90
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe P (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-13,069.45	-27,414.28
Total	-13,069.45	-27,414.28
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-13,069.45	-27,414.28
Total	-13,069.45	-27,414.28
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	13,858.95	-95,151.52
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	13,858.95	-95,151.52
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	13,858.95	-95,151.52
Total	13,858.95	-95,151.52
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	113.48	129.74	162.63	121.84	148.20
Actif net (en k EUR)	2,028.61	3,547.50	5,996.94	5,267.10	5,347.18
Nombre de titres					
Parts C	17,875.065	27,342.353	36,873.384	43,227.839	36,080.546

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Date de mise en paiement					
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-2.57	2.68	3.96	-7.04	1.44
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-0.45	-2.69	-1.27	-0.45	0.25

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Catégorie de classe P (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	117.75	133.56	165.68	122.65	147.40
Actif net (en k EUR)	368.50	578.63	2,327.74	1,633.35	1,420.77
Nombre de titres					
Parts C	3,129.321	4,332.257	14,049.434	13,317.060	9,638.345

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-2.64	2.76	4.05	-7.14	1.43
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-1.75	-3.65	-2.87	-2.05	-1.35

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Actions et valeurs assimilées				6,618,734.16	97.80
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				6,618,734.16	97.80
ABB LTD-REG	5,636.00	37.30	CHF	226,118.95	3.34
ACCENTURE PLC-CL A	225.00	350.91	USD	71,474.90	1.06
ADVANCED MICRO DEVICES	994.00	147.41	USD	132,644.31	1.96
AIRBUS SE	1,914.00	140.08	EUR	268,113.12	3.96
AIR LIQUIDE SA	1,189.00	176.12	EUR	209,406.68	3.09
ALPHABET INC-CL A	1,388.00	139.69	USD	175,521.41	2.59
ALTEN SA	701.00	134.60	EUR	94,354.60	1.39
AMAZON.COM INC	1,027.00	151.94	USD	141,259.57	2.09
ASML HOLDING NV	208.00	681.70	EUR	141,793.60	2.10
BROADCOM INC	182.00	1,116.25	USD	183,911.19	2.72
CAPGEMINI SE	572.00	188.75	EUR	107,965.00	1.60
CARRIER GLOBAL CORP	3,370.00	57.45	USD	175,265.02	2.59
CATERPILLAR INC	617.00	295.67	USD	165,145.87	2.44
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	739.00	255.32	USD	170,806.57	2.52
DASSAULT SYSTEMES SE	2,924.00	44.23	EUR	129,343.14	1.91
DEERE & CO	200.00	399.87	USD	72,397.59	1.07
DYNATRACE INC	2,701.00	54.69	USD	133,723.52	1.98
EMERSON ELECTRIC CO	1,069.00	97.33	USD	94,188.90	1.39
GENERAL ELECTRIC CO	1,252.00	127.63	USD	144,654.65	2.14
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	792.00	209.71	USD	150,355.61	2.22
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,590.00	57.64	USD	82,965.28	1.23
LECTRA	3,550.00	31.25	EUR	110,937.50	1.64
LOCKHEED MARTIN CORP	486.00	453.24	USD	199,406.73	2.95
MICHELIN (CGDE)	4,100.00	32.46	EUR	133,086.00	1.97
MICROSOFT CORP	803.00	376.04	USD	273,353.66	4.04
NVIDIA CORP	309.00	495.22	USD	138,526.21	2.05
ORACLE CORP	1,025.00	105.43	USD	97,828.05	1.45
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	3,882.00	17.17	USD	60,339.42	0.89
PALO ALTO NETWORKS INC	324.00	294.88	USD	86,489.95	1.28
ROCKWELL AUTOMATION INC	390.00	310.48	USD	109,615.90	1.62
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	46,016.00	3.00	GBP	159,148.29	2.35
SAFRAN SA	1,647.00	159.46	EUR	262,630.62	3.88
SALESFORCE INC	733.00	263.14	USD	174,608.81	2.58

ATHYMIS INDUSTRIE 4.0

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
SCHNEIDER ELECTRIC SE	966.00	181.78	EUR	175,599.48	2.59
SERVICENOW INC	180.00	706.49	USD	115,120.81	1.70
SIEMENS AG-REG	554.00	169.92	EUR	94,135.68	1.39
SNOWFLAKE INC-CLASS A	1,001.00	199.00	USD	180,327.71	2.66
STELLANTIS NV	6,584.00	21.14	EUR	139,218.68	2.06
STMICROELECTRONICS NV	2,172.00	45.21	EUR	98,196.12	1.45
SUPER MICRO COMPUTER INC	300.00	284.26	USD	77,199.11	1.14
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,165.00	104.00	USD	109,681.80	1.62
TE CONNECTIVITY LTD	664.00	140.50	USD	84,453.90	1.25
TESLA INC	420.00	248.48	USD	94,474.81	1.40
THALES SA	1,721.00	133.95	EUR	230,527.95	3.41
T-MOBILE US INC	594.00	160.33	USD	86,213.75	1.27
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	729.00	183.38	USD	121,019.35	1.79
ZSCALER INC	674.00	221.56	USD	135,184.39	2.00
Créances				1,820.53	0.03
Dettes				-24,700.09	-0.36
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				172,095.76	2.54
TOTAL ACTIF NET			EUR	6,767,950.36	100.00