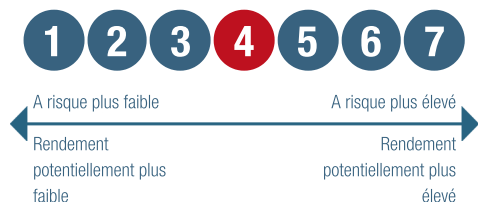


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

INFORMATION SUR LE FONDS
Indicateur de référence :

MSCI World AC EUR NR

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013358801 (part I)

Date de création (part I) :

30/11/2018

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 1,4 % TTC

Commission de surperformance :

Néant

Cut-off :

11h

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8

PERFORMANCES
Valeur liquidative : 231.02€

Athymis Industrie 4.0 Part I  **Indice**

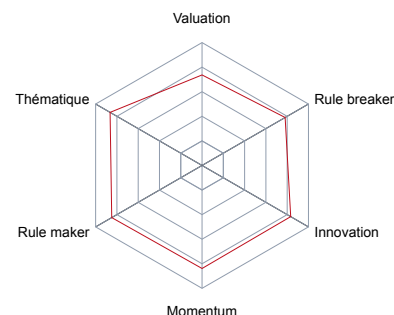
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

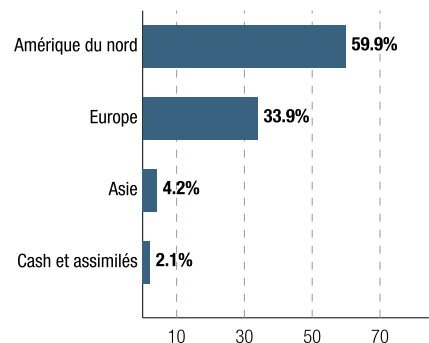
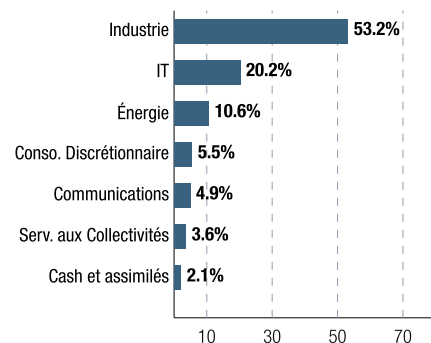
	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.12%	1.69%
Performance depuis le début de l'année	8.66%	15.57%

	Fonds	Indice
1 mois	-2.12%	1.69%
3 mois	-3.84%	2.39%
Depuis le début de l'année	8.66%	15.57%
Sur 1 an	13.29%	23.29%
Depuis la création	131.02%	159.09%
Volatilité 1 an	14.70%	9.89%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	30	85
TC02/CA \$	117	154

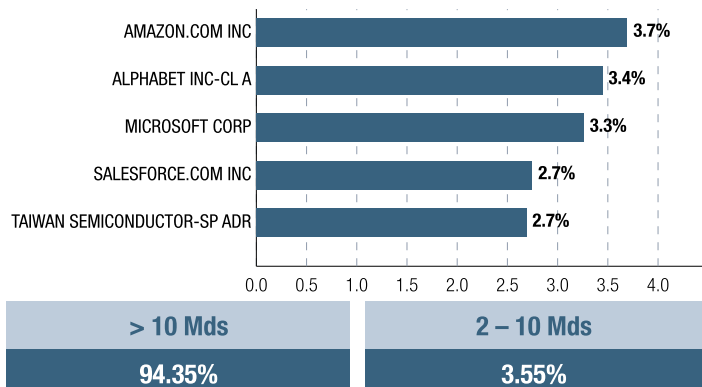
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	23.49
PEG 2027	1.47
EV / EBITDA 2027	15.10
Dette nette / EBITDA 2027	0.30
Exposition action	97.90%

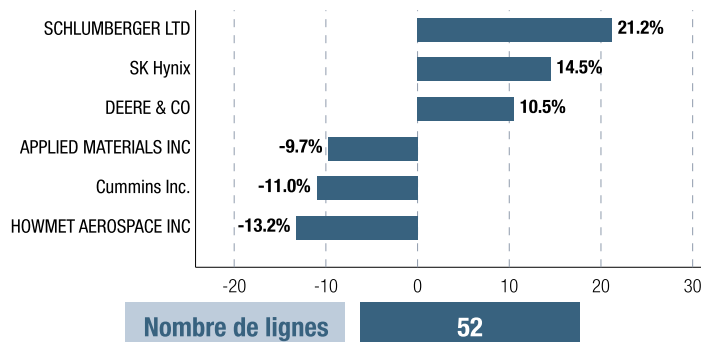
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'août a été complexe à appréhender pour les marchés globaux avec des performances disparates. L'indice CAC 40 se replie de 2,06% sur le mois tandis que l'indice US S&P 500 progresse de 2,62% et le Nasdaq composite bondit de 3,93%, tiré notamment à la hausse par le segment des logiciels.

Le fonds Athymis Industrie 4.0 accuse le coup en août, pénalisé par des rotations au détriment de certaines valeurs industrielles. En relatif, l'absence de valeurs pharmaceutiques et la sous exposition aux secteurs du logiciel et au pétrole auront coûté, sans que cela remette en cause nos convictions de long terme.

Le mois a été pourtant favorable en termes de publications de résultats d'entreprises pour le fonds.

La publication de Nvidia était très attendue. La société a publié des résultats trimestriels très largement supérieurs aux attentes, confirmant que la demande liée aux infrastructures d'intelligence artificielle reste extrêmement soutenue. Le chiffre d'affaires est en hausse de plus de 100% sur un an. Le bénéfice net a plus que doublé sur un an. Nvidia anticipe désormais une croissance de son chiffre d'affaires d'environ 70% sur l'exercice fiscal 2028, un chiffre très supérieur aux attentes du marché qui tablaient sur environ +44%.

Deere publie un T3 2026 encourageant, avec un retour à la croissance des résultats après plus de dix trimestres de baisse. Le BPA progresse de 7% tandis que le chiffre d'affaires augmente de 5%, marquant un quatrième trimestre consécutif de croissance des ventes.

Dans le secteur des composants, Sandisk et Applied Materials ont publié des résultats nettement au-dessus des attentes, tirés à la hausse par la demande des data centers.

Sandisk et SK Hynix ont été intégrés au portefeuille après la déroute du secteur des composants électroniques de juillet. En toute fin de mois, nous avons intégré Salesforce et Servicenow en portefeuille à la faveur de publications qui infirment les craintes de « Saaspocalypse » à savoir d'une IA qui disrute totalement les acteurs du logiciel. Nous avons intégré certains dossiers industriels peu corrélés à la thématique IA data center à l'instar de Volvo Trucks ou Nordson.

Hochtief et TE Connectivity ont été soldés ainsi que Toyota en raison de l'accroissement de la menace provenant des constructeurs chinois.

Malgré les fortes rotations en cours, nous restons confiants dans les thèmes sous-jacents du fonds tout en ajustant nos expositions et en n'hésitant pas à arbitrer vers de nouvelles idées.

Reporting Athymis Industrie 4.0 I - FR0013358801 - généré avec <https://fundkis.com>

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. ATHYMIS GESTION n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, des personnes physiques ou des entités qui seraient ressortissantes ou auraient leur résidence ou leur siège dans un état où sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ce document ne saurait être interprété comme étant un conseil juridique, réglementaire, fiscal, financier ou encore comptable. Avant d'investir, le souscripteur doit comprendre les risques et mérites financiers des services ou produits financiers considérés et consulter ses propres conseillers. Avant d'investir, il est recommandé de lire attentivement la documentation contractuelle et, en particulier, les prospectus qui décrivent en détail les droits et obligations des investisseurs ainsi que les risques liés à l'investissement dans de tels produits financiers.

Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque de marché, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit, Risque de perte en capital.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts.

Le DICI et le Prospectus du fonds sont disponibles gratuitement auprès des équipes d'Athymis Gestion et sur le site internet : www.athymis.fr.

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

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

Agrément AMF n°GP08000035 le 25 septembre 2008.