

**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 :

[object Object]

Cut-off :

11h

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8


PERFORMANCES
Valeur liquidative : 230.89€

Athymis Industrie 4.0 Part I  **Indice**

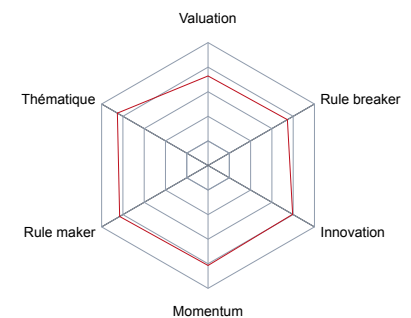
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

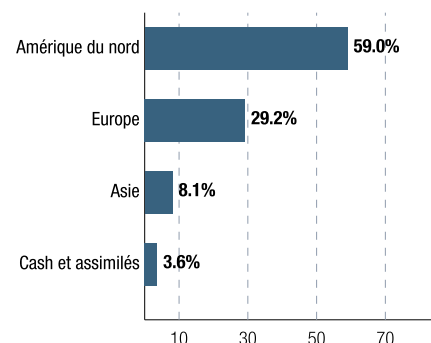
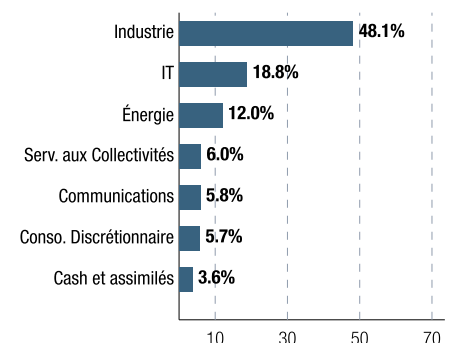
	Fonds	Indice
Performance du mois	8.48%	7.64%
Performance depuis le début de l'année	8.60%	6.21%

	Fonds	Indice
1 mois	8.48%	7.64%
3 mois	3.72%	4.49%
Depuis le début de l'année	8.60%	6.21%
Sur 1 an	26.97%	26.27%
Depuis la création	130.89%	138.10%
Volatilité 1 an	13.79%	10.84%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	39	93
TC02/CA \$	99	170

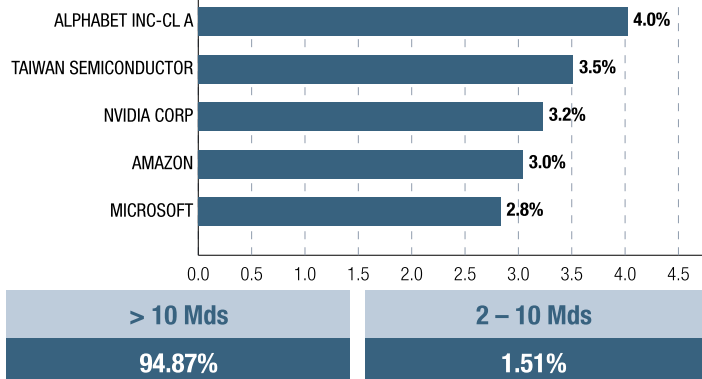
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2026	25.10
PEG 2026	2.08
EV / EBITDA 2026	17.06
Dette nette / EBITDA 2026	0.76
Exposition action	96.38%

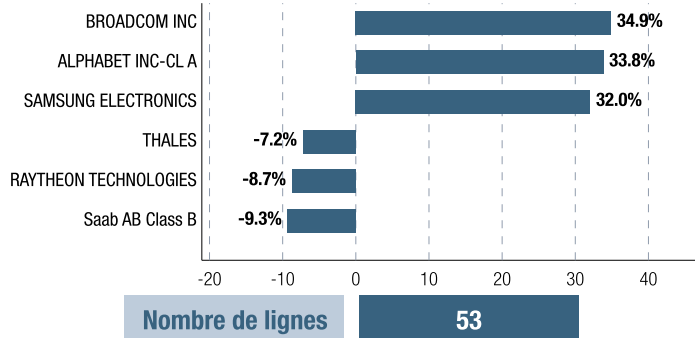
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'avril a été marqué par un rebond significatif des grands indices boursiers, contrebalançant la forte baisse constatée en mars liée au lancement du conflit au Moyen-Orient. L'indice américain S&P 500 bondit ainsi de 8,68% (en EUR) sur le mois tandis que l'Euro Stoxx progresse de 5,38%.

En début de mois, la conclusion d'un cessez le feu entre les USA et l'Iran a, malgré l'absence de paix durable à ce stade, rassuré les investisseurs. La mise en place d'un blocus de l'Iran par les USA a toutefois maintenu le cours du baril de pétrole à des niveaux élevés, le baril de Brent terminant le mois à 114 dollars contre 72,4 dollars le 27 février dernier.

Les publications d'entreprises du premier trimestre ont été bien orientées, au 1^{er} mai, 63% des entreprises du S&P 500 ont publié leurs résultats trimestriels et 84% ont publié des bénéfices par actions au-dessus des attentes et 81% ont publié des chiffres d'affaires au-dessus des attentes selon FactSet. Ces chiffres sont au-dessus des moyennes à 1 an, 5 ans et 10 ans.

La publication de chiffres au-dessus des attentes de la part des grands de la Tech US présents dans le fonds Alphabet, Amazon, et Microsoft a dans ce contexte rassuré des investisseurs toujours inquiets quant à l'éventuelle constitution d'une « bulle de l'IA ». Les

performances des valeurs des composants électroniques se sont distinguées ce mois d'avril avec Marvell, Broadcom, Samsung Electronics et TSMC qui ont toutes affiché des performances notables. Notre quasi-absence du secteur du logiciel a été une bonne chose, le secteur restant sous pression en raison de la disruption IA. Le secteur des biens d'équipement a été en verve ce mois d'avril, tiré pour partie par la dynamique data center, avec d'excellentes publications d'acteurs du secteur comme ABB, Amphenol ou Caterpillar.

Les acteurs de l'énergie se sont aussi distingués par la qualité de leurs publications, qu'il s'agisse de GE Vernova, Siemensenergy, Baker Hughes, Halliburton ou SLB.

En bas de tableau, les valeurs de la défense ont été sous pression, L3Harris, Thales, RTX, SAAB ont toutes publié des résultats robustes, mais les perspectives de sortie de crise au Moyen Orient ont pesé, après il est vrai des parcours remarquables.

Le fonds a fait l'objet de plusieurs mouvements. Verizon et Northrop Grumman ont été cédées sur des publications décevantes. Parmi les entrées, l'exposition aux composants électronique a été accrue avec l'entrée de Marvell et STMicroelectronics. Nous avons continué d'augmenter notre exposition au secteur de l'énergie avec l'entrée de Cheniere Energy et Nextera.

Reporting Athymis Industrie 4.0 | - 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.