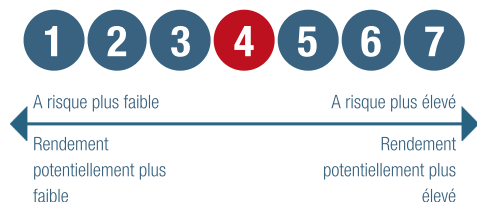


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 : 236.03€

Athymis Industrie 4.0 Part I Indice



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

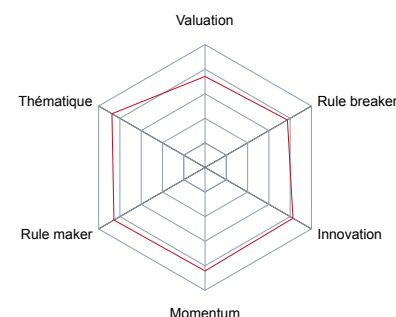
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-5.53%	-0.55%
Performance depuis le début de l'année	11.02%	13.65%

	Fonds	Indice
1 mois	-5.53%	-0.55%
3 mois	2.23%	6.44%
Depuis le début de l'année	11.02%	13.65%
Sur 1 an	12.33%	21.47%
Depuis la création	136.03%	154.78%
Volatilité 1 an	14.18%	9.93%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	42	89
TC02/CA \$	146	157

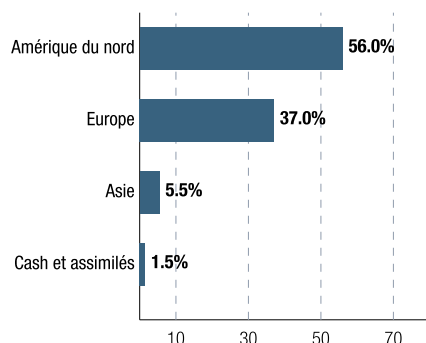
Notation qualitative du portefeuille



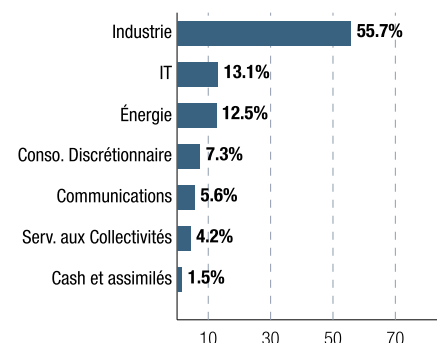
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	23.73
PEG 2027	1.72
EV / EBITDA 2027	14.54
Dette nette / EBITDA 2027	0.28
Exposition action	98.48%

Répartition géographique

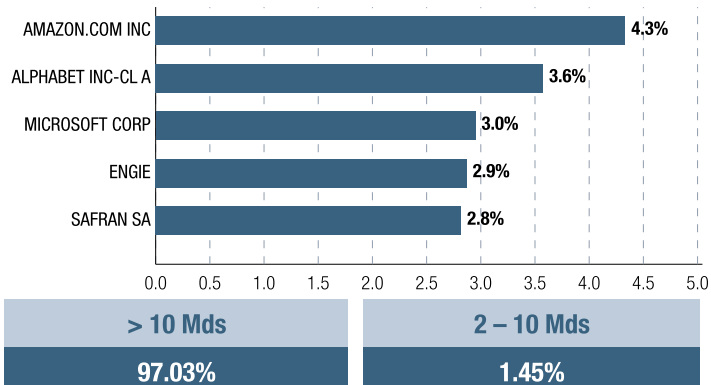


Répartition sectorielle

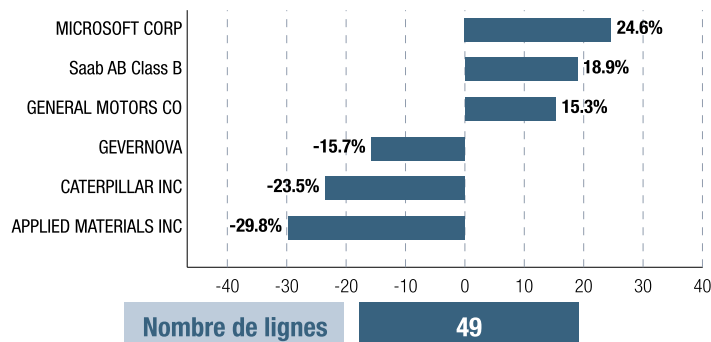


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Les marchés globaux ont affiché des performances disparates en juillet avec comme fait notable le repli des valeurs technologiques US, l'indice Nasdaq 100 se repliant de 6,6% et l'indice SOX des semi-conducteurs chutant lourdement de plus de 20%. Le newsflow a été il est vrai dans l'ensemble défavorable au secteur avec notamment la perspective de cash flows négatifs pour certains hyperscalers, des obstacles politiques comme le moratoire sur la construction de data centers dans l'état de New York ou le challenge d'acteurs chinois comme Moonshot. Le conflit entre les USA et l'Iran a par ailleurs continué de faire la une de l'actualité et d'alimenter la volatilité des cours du pétrole. Le baril de WTI termine ainsi le mois à 84.64 USD.

Le fonds Athymis Industrie 4.0 accuse le coup ce mois de juillet, pénalisé par son exposition aux composants électroniques et aux valeurs du secteur des biens d'équipement impliquées dans la construction de data centers. Ce repli intervient dans un contexte de publications de résultats trimestriels pourtant bien orientés pour les valeurs du fonds.

Nos hyperscalers ont ainsi rassuré les investisseurs. Amazon a affiché des résultats nettement au-dessus des attentes et Microsoft a

démonstré sa capacité à monétiser ses investissements dans l'IA.

Le secteur de l'aéronautique/défense a affiché des performances disparates avec cependant des publications très favorables pour des dossiers comme RTX ou Saab.

Les parapétrolières Baker Hughes et SLB ont publié des chiffres robustes dans un contexte favorable au secteur.

En bas de tableau, les valeurs liées à l'IA et à l'expansion de data centers comme Applied Materials, Caterpillar ou Siemens Energy ont pesé sur la performance du fonds.

Nous avons accompagné le mouvement de repli en soldant notamment nos positions dans Dell, Intel, Marvell, Micron, Samsung ou STM. Nous avons réalloué nos capitaux sur des dossiers décorrélés de la dynamique IA comme Fastenal, Volvo trucks, Wabtec ou Williams.

La contreperformance du mois invite à maintenir une saine diversification et ne remet absolument pas en cause notre vision favorable, en raison notamment de la qualité des récentes publications.

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.