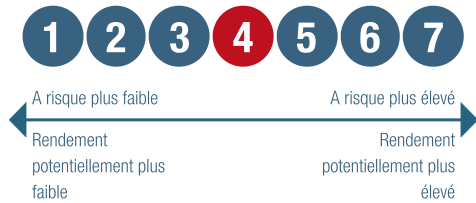


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


PERFORMANCES
Valeur liquidative : 240.24€

Athymis Industrie 4.0 Part I  **Indice**

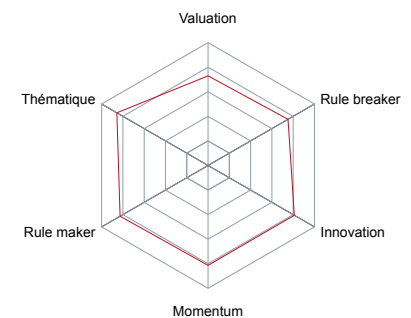
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

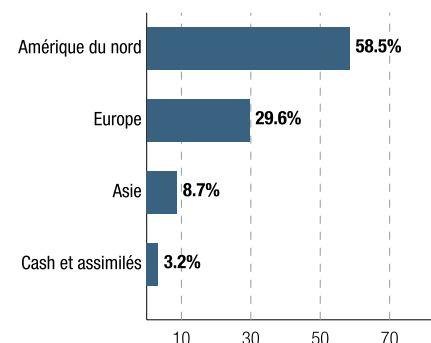
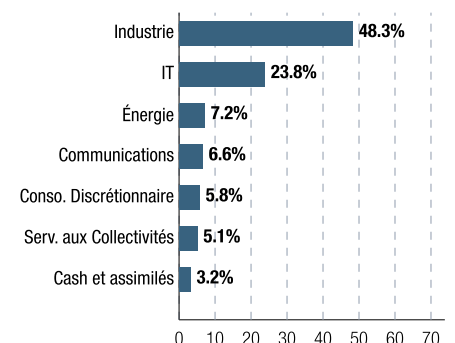
	Fonds	Indice
Performance du mois	4.05%	5.71%
Performance depuis le début de l'année	13.00%	12.87%

	Fonds	Indice
1 mois	4.05%	5.71%
3 mois	3.34%	8.80%
Depuis le début de l'année	13.00%	12.87%
Sur 1 an	21.70%	26.73%
Depuis la création	140.24%	153.03%
Volatilité 1 an	12.82%	9.22%

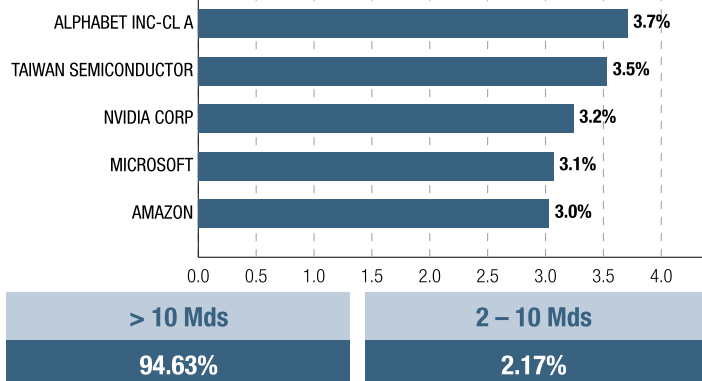
Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	32	89
TC02/CA \$	91	168

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

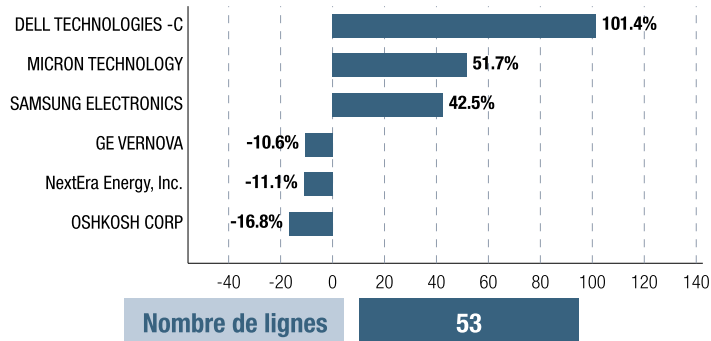
PER 2026	22.54
PEG 2026	1.67
EV / EBITDA 2026	18.10
Dette nette / EBITDA 2026	0.64
Exposition action	96.80%

Répartition géographique

Répartition sectorielle


PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mai a été favorable aux marchés d’actions globaux et ce malgré les incertitudes liées au conflit au Moyen-Orient. Les investisseurs continuent de miser sur une sortie de crise rapide en Iran, trois mois après le début du conflit.

Le cycle de publications d’entreprises a été de grande qualité avec, aux USA, 85 % des entreprises du S&P 500 ayant publié des résultats au-dessus des attentes au 29 mai (source FactSet). Le fait saillant du mois a été l’envol des semi-conducteurs liés à l’IA, et particulièrement le secteur des mémoires. L’indice SOX des semi-conducteurs s’apprécie ainsi de 24,9 % sur le mois.

Dans ce contexte, Dell Tech, Micron, Samsung Electronics, STMicroelectronics et Marvell affichent les meilleures performances du mois. En toute fin de mois, Dell Tech a publié des chiffres exceptionnels avec un CA en hausse de 88 %, très largement au-dessus des attentes, porté par l’explosion de la demande en infrastructure IA. Le BPA ajusté s’envole de +214 %. Le groupe démontre sa capacité à capter la vague de l’IA agentique et a

rehaussé significativement sa guidance annuelle. Le cours bondit de 32 % vendredi 29 mai et affiche la meilleure performance du mois pour le fonds.

Les perspectives de fin de conflit en Iran et la chute du prix du baril en fin de mois ont mis la pression sur les valeurs de l’énergie. Les valeurs de l’énergie alternative GE Vernova et Siemens Energy ont été particulièrement sous pression malgré de très bonnes publications et après un parcours, il est vrai, remarquable. L’annonce de l’acquisition de Dominion Energy par NextEra Energy a de son côté mis la pression sur le cours de NextEra. En bas de tableau, Oshkosh a pâti d’une publication mitigée.

Micron et Amphenol ont été réintégrées en portefeuille en tout début de mois et nous avons constitué une ligne de Hensoldt en complément de notre exposition aux valeurs de la défense européenne. Cheniere Energy et Rheinmetall ont été cédées.

Le fonds termine le mois avec 53 valeurs et un taux d’investissement de 96,8 %.

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.