Athymis Industrie 4.0 I

Un fonds investit dans les entreprises tirant partie de la croissance générée par les mutations majeures des processus de productions amorcées par la nouvelle révolution industrielle.

REPORTING MENSUEL - Octobre 2026

ACTIONS INTERNATIONALES

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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.

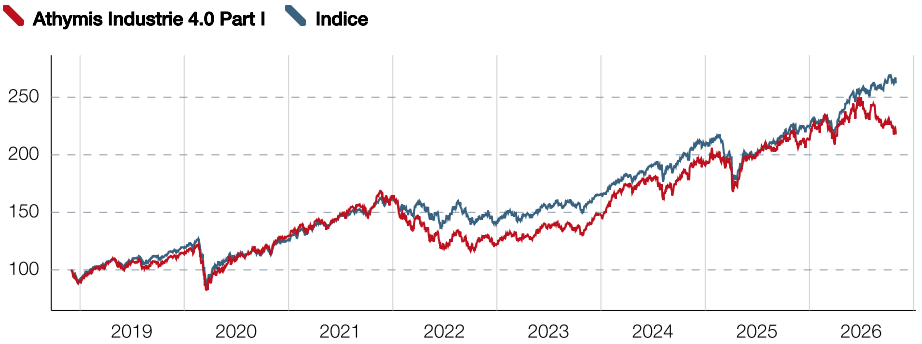
INFORMATION SUR LE FONDS

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	
Réglement :	
J+2	
Dépositaire :	
BNP Paribas Securities Services	
Valorisateur :	
BNP Paribas Fund Services	
Catégorie SFDR :	
Article 8	

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 217.73€



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

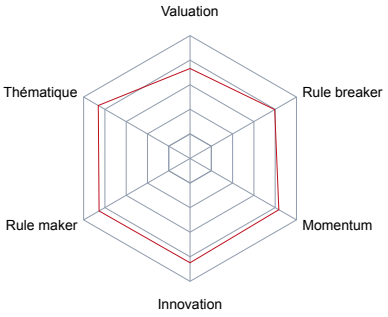
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-3.65%	0.08%
Performance depuis le début de l'année	2.41%	16.97%

	Fonds	Indice
1 mois	-3.65%	0.08%
3 mois	-7.75%	2.92%
Depuis le début de l'année	2.41%	16.97%
Sur 1 an	-1.45%	16.14%
Depuis la création	117.73%	162.23%
Volatilité 1 an	14.62%	9.99%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M$ investi (Scope 1 et 2)	42	87
TC02/CA $	191	154

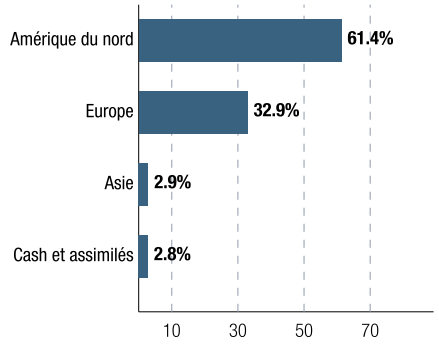
Notation qualitative du portefeuille



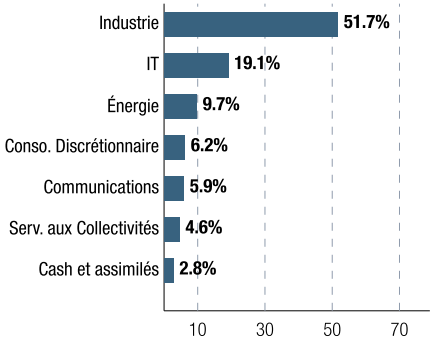
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	22.06
PEG 2027	1.15
EV / EBITDA 2027	13.62
Dette nette / EBITDA 2027	0.14
Exposition action	97.20%

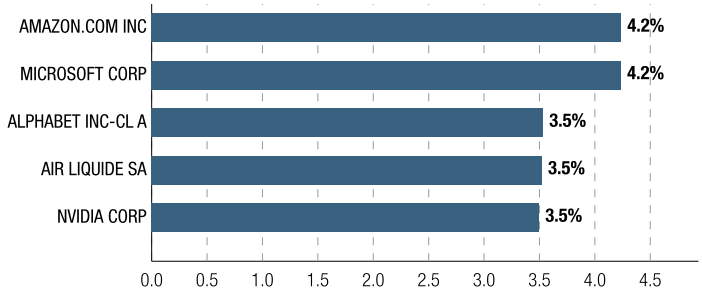
Répartition géographique



Répartition sectorielle

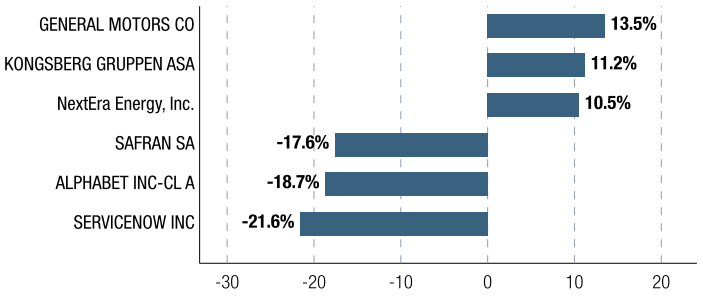


PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds
94.15%	3.05%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	46

LE MOT DU GÉRANT

Les marchés d'actions globaux ont de nouveau affiché des performances disparates ce mois d'octobre. Après un mois de septembre difficile, les marchés européens se sont repris avec un indice Stoxx 600 en hausse de 1,96% et, malgré la crise sociale en cours, un CAC 40 stable. Les performances ont été plus difficiles aux USA avec un indice S&P 500 en baisse de 0,93% et surtout un indice Nasdaq 100 en chute de 6,65%. L'indice SOX des semi-conducteurs s'effondre de 15,3% sur le mois. En Chine, l'indice SSE Composite de Shanghai perd 6,33%.

Le fait saillant du mois a été la chute des valeurs de la Tech US. Des inquiétudes autour du financement d'acteurs de la filière IA/data centers ont fortement pesé. En toute fin de mois, l'ampleur des investissements des hyperscalers Meta et Alphabet, confirmée lors des publications, a de nouveau entraîné le secteur à la baisse. Les tensions géopolitiques ont par ailleurs continué d'alimenter la hausse du prix du baril de pétrole, le Brent progressant de 13,6% sur le mois à plus de 117 dollars. Les performances des valeurs de la défense ont dans l'ensemble été bien orientées, en raison de publications favorables et d'un contexte géopolitique porteur. Kongsberg, Saab ou RTX affichent parmi les meilleures performances du fonds. L'accroissement récent de notre exposition aux valeurs de l'énergie a donné des résultats satisfaisants avec un mois d'octobre bien orienté pour Southern, Nextera Energy ou Williams.

Le secteur de l'aéronautique civile a connu des performances contrastées avec un net repli de Howmet, Rolls-Royce, Safran sur le mois, tandis qu'Airbus affichait une performance légèrement positive. Le contexte de prix du pétrole élevé et des contraintes logistiques pour la filière ont pesé. Boeing a publié un résultat sous les attentes et nous avons soldé notre position. Les valeurs de la Tech et les valeurs du secteur des biens d'équipement liés à la dynamique IA/data center ont été sous pression. En bas de tableau, Alphabet a publié des chiffres légèrement sous les attentes, avec toutefois d'excellents résultats pour l'activité cloud dont le CA progresse de 103%, l'ampleur des investissements à venir et l'entrée de fait en Free Cash-Flow négatif du groupe pèse nettement sur le titre, un constat qui a aussi pesé sur Meta. ServiceNow a affiché des résultats légèrement sous les attentes mais les perspectives de baisse des taux de croissance à venir ont entraîné une correction très sévère du titre fin octobre. Les valeurs des semi-conducteurs, déjà mal orientées, ont accéléré leur baisse en toute fin de mois après une publication d'Intel (absent du fonds) très décevante. Nous avons ajusté nos positions en nous concentrant sur les valeurs de forte conviction dans les secteurs challengés et continué nos mouvements de diversification vers l'énergie notamment. Cette contreperformance de court terme du fonds ne remet pas en question notre conviction de long terme quant à la pertinence des thématiques sous-jacentes.

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, règlementaire, 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.