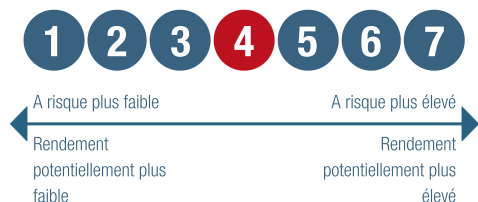




PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

FR0013358793 (part P)

Date de création (part P) :

22/01/2019

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 2 % 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 : 218.65€

Athymis Industrie 4.0 Part P Indice



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

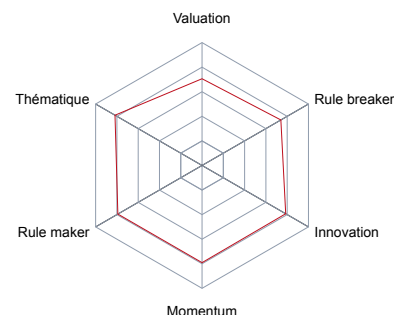
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	4.66%	1.65%
Performance depuis le début de l'année	4.66%	1.65%

	Fonds	Indice
1 mois	4.66%	1.65%
3 mois	0.61%	0.93%
Depuis le début de l'année	4.66%	1.65%
Sur 1 an	10.93%	6.50%
Depuis la création	118.65%	134.04%
Volatilité 1 an	16.22%	15.29%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	10	96
TC02/CA \$	42	164

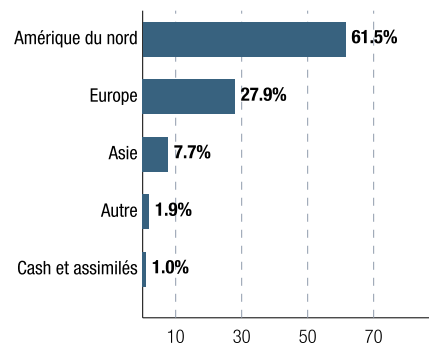
Notation qualitative du portefeuille



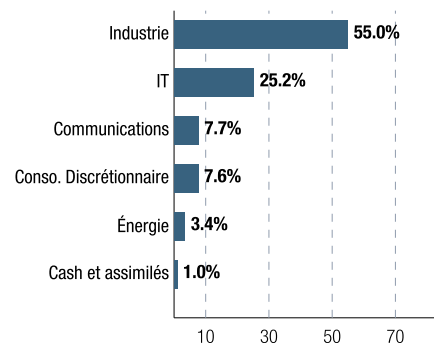
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2026	29.02
PEG 2026	2.30
EV / EBITDA 2026	18.65
Dette nette / EBITDA 2026	0.33
Exposition action	98.99%

Répartition géographique

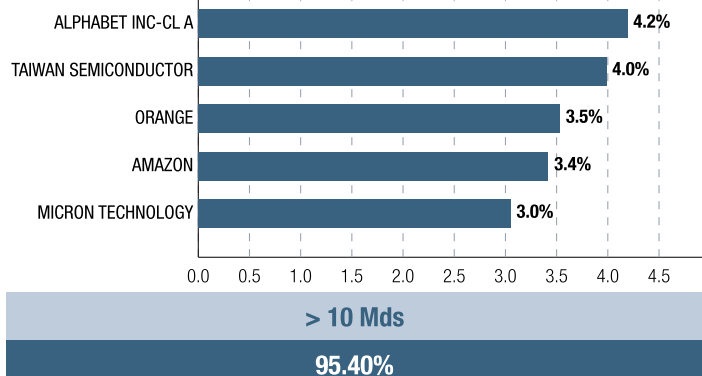


Répartition sectorielle

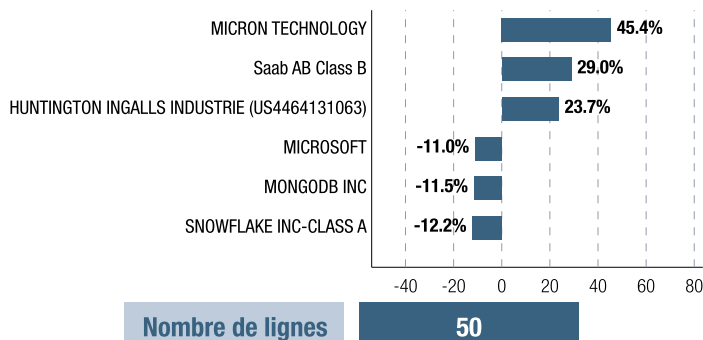


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de janvier se termine sur une note positive pour les marchés globaux avec un indice MSCI monde en légère hausse. Le mois a toutefois été marqué par le retour d'une certaine volatilité. Le fonds Athymis Industrie 4.0 a nettement surperformé son indice de référence en ce début d'année.

Les menaces de Donald Trump quant au projet d'annexion du Groenland ont pesé sur les marchés dans le contexte d'un Forum de Davos sous haute tension. Le « sell America trade » a repris, l'euro a réamorcé sa hausse contre dollar, l'EUR/USD dépassant ponctuellement les 1,20. La fin de mois a été marquée par une inquiétude notable quant à la situation du marché obligataire japonais et l'anticipation d'une intervention des USA qui a de nouveau nettement pesé sur le dollar. Du côté des entreprises, le premier lot de publications trimestrielles de résultats d'entreprises est favorable à ce stade. Au 30 janvier, 33% des entreprises du S&P 500 ont publié avec 75% de publications de résultats au-dessus des attentes et 65% de chiffres d'affaires au-dessus des attentes selon FactSet. En raison des tensions géopolitiques, les valeurs de la défense ont été recherchées avec des performances notables pour SAAB, Huntington Ingalls, Dassault Aviation ou L3 Harris Technologies. Parmi les valeurs des composants électroniques, les fournisseurs de mémoires, qu'il s'agisse de Micron ou de Samsung Electronics, ont brillé, bénéficiant d'une pénurie de composants. En bas de tableau, les acteurs du

logiciel MongoDB et Snowflake ont souffert d'un « sell off » sur l'ensemble du secteur, les investisseurs s'inquiétant de la disruption amenée par l'IA.

Les premières publications du mois ont été dans l'ensemble favorables aux valeurs du fonds qu'il s'agisse d'ABB, Amphenol, Caterpillar, GE Aerospace, General Dynamics, GE Vernova, IBM, Parker Hannifin, RTX, Samsung Electronics, SK Hynix, TE Connectivity. Les publications ont été plus mitigées pour General Motors, L3 Harris ou Oshkosh. Microsoft a publié des résultats au-dessus des attentes mais a été sévèrement sanctionné en raison principalement d'une légère baisse de la croissance de l'activité cloud et de dépenses en augmentation.

Sur un newsflow négatif nous sommes sortis de First Solar et Constellation Energy et ce après un parcours favorable au fonds. Le peu de catalyseurs positifs nous a conduits à solder Air Liquide et T-Mobile. Nous avons accru notre exposition aux composants électroniques durant le mois. Dans le domaine des biens d'équipement Oshkosh a par ailleurs été intégré en portefeuille.

Notre voyage d'étude au CES de Las Vegas début janvier 2026 a confirmé l'essor du « physical AI », cette convergence de l'IA et des machines, une tendance au cœur des préoccupations du fonds et qui nous rend particulièrement optimistes sur le moyen long terme.

Reporting Athymis Industrie 4.0 P - FR0013358793 - 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.