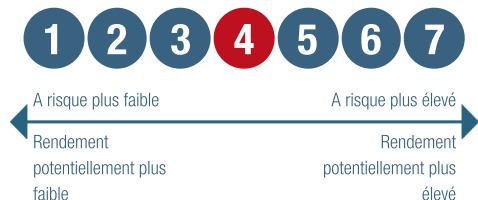


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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 : 244.78€
 **Athymis Industrie 4.0 Part P**  **Indice**

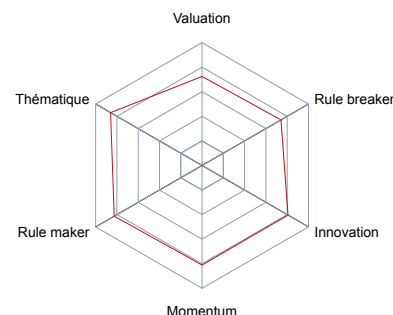
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

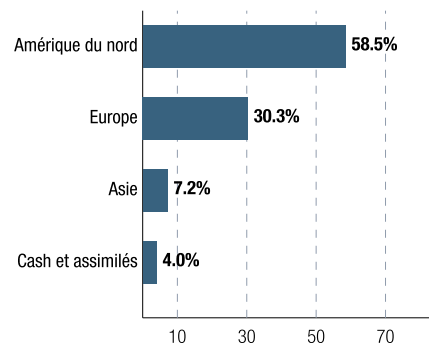
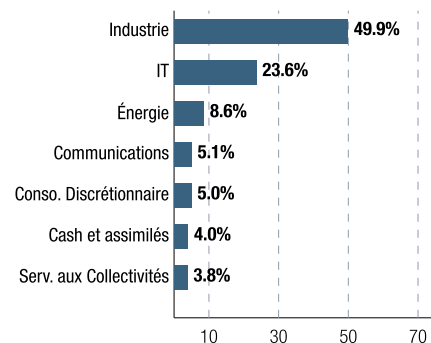
	Fonds	Indice
Performance du mois	3.94%	1.25%
Performance depuis le début de l'année	17.16%	14.28%

	Fonds	Indice
1 mois	3.94%	1.25%
3 mois	17.20%	15.82%
Depuis le début de l'année	17.16%	14.28%
Sur 1 an	23.04%	26.98%
Depuis la création	144.78%	163.12%
Volatilité 1 an	13.70%	9.44%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	34	88
TC02/CA \$	109	157

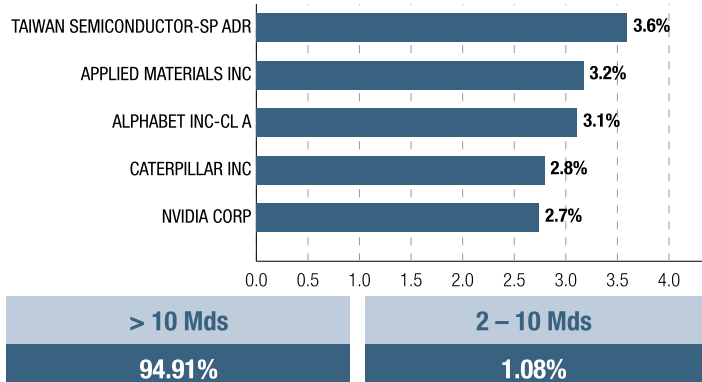
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2026	26.91
PEG 2026	2.01
EV / EBITDA 2026	17.62
Dette nette / EBITDA 2026	0.42
Exposition action	95.99%

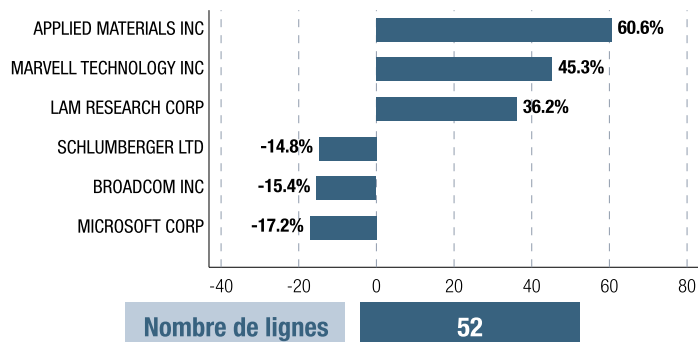
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de juin a été marqué par une certaine volatilité et une disparité de performance entre les continents et les secteurs. Une difficile sortie de conflit en Iran et des inquiétudes quant au niveau d'investissement dans l'IA ont contribué à un regain d'inquiétude pour les investisseurs US. L'indice Nasdaq composite a ainsi perdu 2,8% sur le mois.

L'introduction en bourse de SpaceX, la plus grande de l'histoire, a fait la une de l'actualité mais interrogé quant à la valorisation de l'entreprise et son impact futur sur les investissements dans la Tech. Aux USA toujours, les « magnificent seven » ont été sanctionnés, la question de la rentabilité à terme de leurs investissements dans l'IA a réémergé.

D'un point de vue macro-économique, les chiffres de l'emploi US ont rassuré. Sur le front de l'inflation, l'indice « Core PCE » est ressorti en hausse de 3,4%, un chiffre en ligne avec les attentes. Le ton peu accommodant des déclarations de Kevin Warsh, nouveau président de la Fed a contribué à une nette appréciation du dollar contre euro.

En Europe, la BCE a comme prévu remonté ses taux directeurs d'1/4 de point afin de faire face à un regain d'inflation, une première depuis

2023.

Dans ce contexte, le fonds Athymis Industrie 4.0 affiche une belle performance avec une progression de +3,94% sur le mois (part P).

L'envol du prix des mémoires a bénéficié aux équipementiers comme Applied Materials ou Lam Research et ce malgré un secteur des composants électroniques chahuté. Les publications de Broadcom et Micron, bien que de haute qualité ont été sévèrement sanctionnées après un parcours boursier il est vrai remarquable. Le regain de traction de l'aéronautique civile a été favorable au fonds avec le net rebond de valeurs comme GE Aerospace, Safran ou Rolls-Royce. Nos valeurs des biens d'équipements ont continué de se distinguer à l'instar de Caterpillar, Oshkosh ou Deere.

En raison des perspectives de sortie de crise au Moyen-Orient obligent, les parapétrolières ont été à la peine.

Parmi les mouvements, nous nous sommes réexposés au secteur de l'aéronautique civile et avons continué de nous alléger du secteur de la défense avec la sortie de Hensoldt, de General Dynamics et de L3Harris. Nous nous sommes par ailleurs allégés dans le secteur de l'énergie.

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.