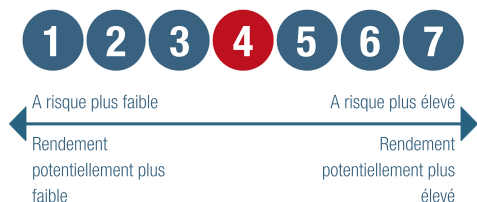


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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 1,8 % 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 : 217.33€


Athymis Industrie 4.0 Part P  **Indice**

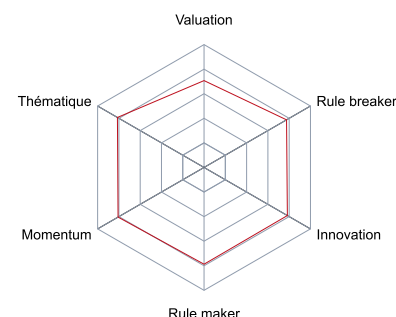
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

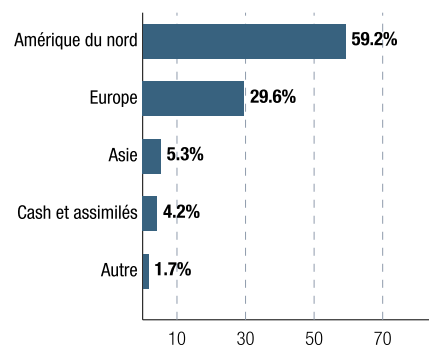
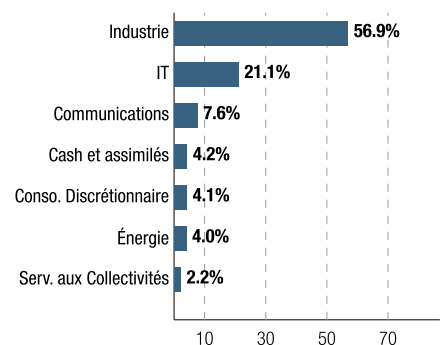
	Fonds	Indice
Performance du mois	3.93%	4.08%
Performance depuis le début de l'année	15.33%	8.64%

	Fonds	Indice
1 mois	3.93%	4.08%
3 mois	4.99%	7.65%
Depuis le début de l'année	15.33%	8.64%
Sur 1 an	22.84%	15.36%
Depuis la création	117.33%	131.89%
Volatilité 1 an	16.85%	15.78%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	20	107
TC02/CA \$	88	166

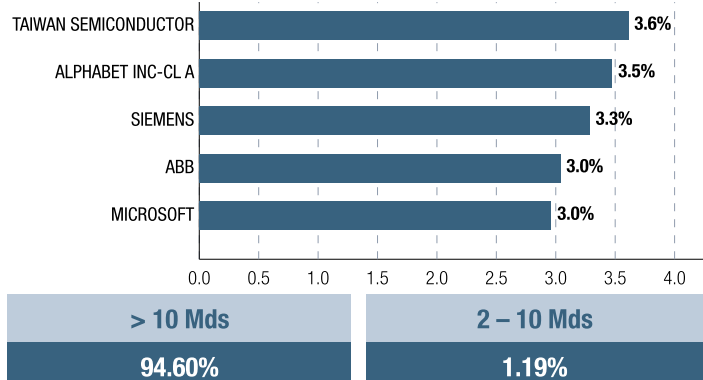
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	37.51
PEG 2025	3.02
EV / EBITDA 2025	24.68
Dette nette / EBITDA 2025	0.42
Exposition action	95.79%

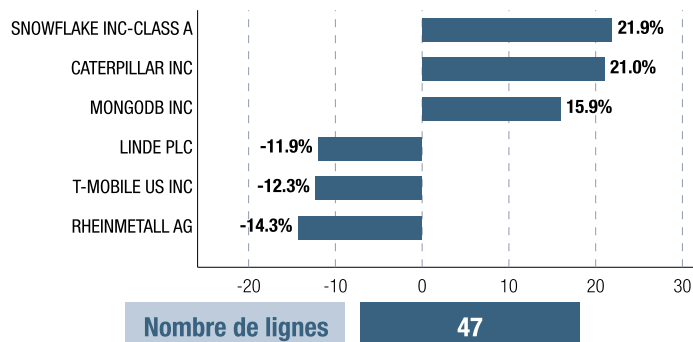
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'octobre a été favorable pour les marchés globaux. Une économie US résiliente, la confirmation d'un cycle de baisse des taux aux USA, les perspectives d'accords commerciaux entre la Chine et les USA et un premier lot de publications d'entreprises bien orientées ont contribué à une hausse notable des indices sur le mois. Après la chute enregistrée sur la première partie de l'année, le dollar s'est nettement apprécié contre euro en octobre, l'EUR/USD perd ainsi 1,68% sur le mois.

Dans ce contexte, Athymis Industrie 4.0 (part P) progresse de 3,93% sur le mois.

Le cycle de publications de résultats d'entreprises a été à ce stade favorable pour les valeurs du fonds. Les acteurs de la Tech et particulièrement les « Magnificent Seven » qui ont publié leurs résultats du troisième trimestre se sont de nouveau distingués. Alphabet, Amazon et Microsoft, présents dans le portefeuille, ont publié des résultats au-dessus des attentes. En Asie, TSMC a confirmé son statut d'incontournable de la chaîne de valeur IA avec un CA en hausse de 40,8% sur un an à 33,1 milliards de dollars. Le CA du segment HPC (High Performance Computing, incluant IA/data centers) bondit de 57% sur un an.

Les publications du secteur aéronautique civil ont de nouveau été très favorables, qu'il s'agisse d'Airbus, de GE Aerospace, de Howmet, de RTX ou de Safran. Boeing a affiché une forte croissance du chiffre

d'affaires portée et une augmentation de 38 % des livraisons d'avions commerciaux. Cependant, les résultats ont été impactés par une charge avant impôt de 4,9 milliards de dollars liée aux retards du programme 777X.

Dans le domaine de la défense US, un secteur sur lequel nous sommes repositionnés à partir de la fin du deuxième trimestre, les publications de General Dynamics, Huntington Ingalls et L3Harris Technologies sont ressorties au-dessus des attentes.

Les acteurs des biens d'équipements ont affiché des résultats très satisfaisants, bénéficiant de la traction de la thématiques data centers/IA. Parmi ceux-ci, Caterpillar a annoncé un chiffre d'affaires en hausse de 9,6% sur le troisième trimestre. TE connectivity a impressionné de son côté avec des résultats également tirés à la hausse par l'activité IA/Data centers. En Europe, ABB et Schneider Electric ont aussi affiché des résultats satisfaisants.

Dans le domaine de l'énergie, le titre First Solar, entrée récente du fonds, a réagi très favorablement à la dernière publication financière du groupe qui, bien que marquée par une annulation de commande importante, dénote son pricing power et son excellente gestion.

En bas de tableau, les valeurs de la défense européenne Rheinmetall, Thales, Leonardo ou Saab se sont repliées, après il est vrai un parcours remarquable pour la première partie de l'année.

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.