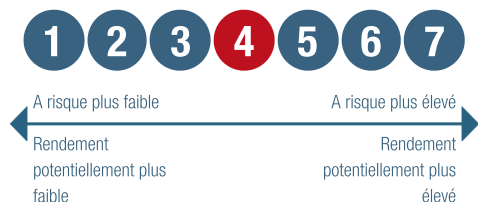


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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 : 221.07€

Athymis Industrie 4.0 Part P  **Indice**

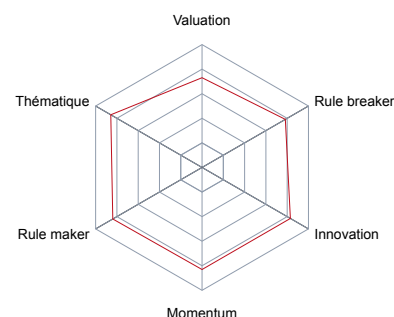
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

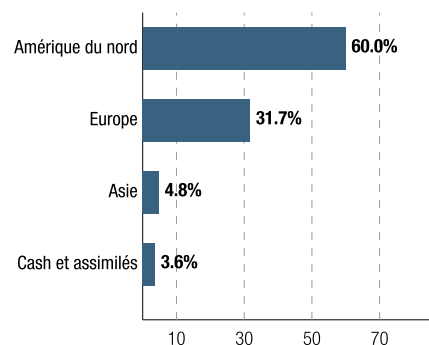
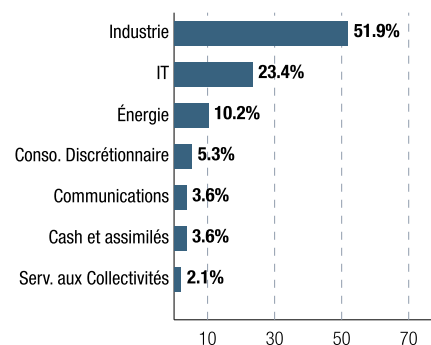
	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.23%	1.13%
Performance depuis le début de l'année	5.82%	16.87%

	Fonds	Indice
1 mois	-2.23%	1.13%
3 mois	-9.69%	2.27%
Depuis le début de l'année	5.82%	16.87%
Sur 1 an	5.72%	20.78%
Depuis la création	121.07%	169.10%
Volatilité 1 an	14.67%	9.95%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	20	86
TC02/CA \$	112	151

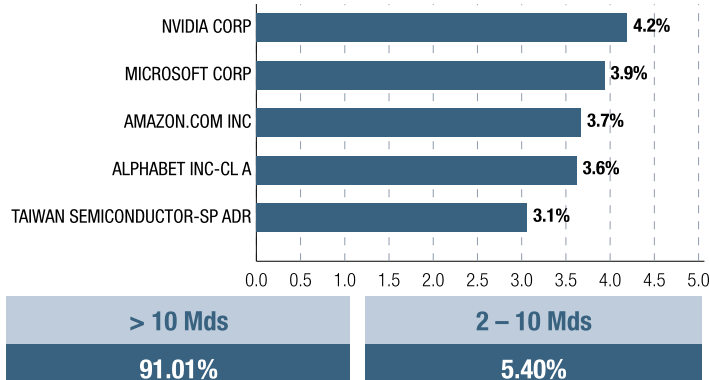
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	23.52
PEG 2027	1.12
EV / EBITDA 2027	14.87
Dette nette / EBITDA 2027	-0.08
Exposition action	96.41%

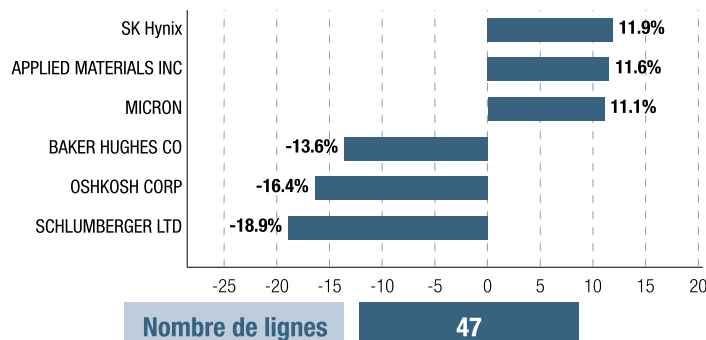
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Les performances des marchés d'actions globaux ont été disparates ce mois de septembre. Aux USA, l'indice S&P 500 s'est inscrit en repli de 0,45 % tandis que l'indice Dow Jones Industriel chutait lourdement de 4,3 %. Seul l'indice Nasdaq 100 sort du lot avec une progression de 3,2 %. En Europe, l'indice Stoxx 600 perd 2,4 % et le CAC 40 chute lourdement de 4,4 %.

Les marchés de taux ont été au cœur des attentions. La banque centrale américaine a relevé ses taux directeurs pour la première fois depuis 2023. Le mois a été marqué par une hausse significative des taux longs avec un 10 ans US passant de 4,75 % fin août à 5,29 % fin septembre, des niveaux inconnus depuis près de 20 ans. Du côté des devises, l'euro s'est nettement déprécié contre le dollar avec un EUR/USD en baisse de 2,47 % sur le mois.

Dans ce contexte houleux, le fonds Athymis Industrie 4.0 a souffert avec un repli de 2,23 %. La composante Tech du fonds s'est distinguée avec les performances notables de SK Hynix, Applied Materials ou TSMC après un été de net repli. En bas de tableau, les valeurs de l'aéronautique ont été globalement à la peine ; les valeurs de la mobilité, General Motors ou Oshkosh, ont particulièrement

souffert. Les parapétrolières Baker Hughes et SLB ont contre-performé après toutefois un parcours notable sur 2026.

Deux entreprises du portefeuille ont publié leurs résultats trimestriels ce mois-ci. La publication de Broadcom au troisième trimestre a été solide, avec un chiffre d'affaires en hausse de 86 % sur un an. Le principal moteur reste l'activité liée à l'intelligence artificielle, en progression de 221 % sur un an. Enfin, Micron a publié des résultats spectaculaires, validant la vigueur exceptionnelle du marché des mémoires avec un CA en hausse de 379 % sur un an !

La gestion a été active avec une reconcentration du portefeuille et les sorties de valeurs industrielles parmi lesquelles Amphenol, Eaton ou Heico. La configuration de marché défavorable aux valeurs françaises nous a portés à solder Engie, Legrand, Orange et Veolia. Leonardo et Micron ont été ajoutés au portefeuille.

Malgré le regain de volatilité actuel, la résilience de l'économie américaine, la qualité du récent cycle de publications, la perspective d'une solution au Moyen-Orient impactant favorablement les prix des matières premières et surtout la conviction forte de la pertinence de nos thématiques sous-jacentes nous invitent à maintenir un taux d'investissement élevé à plus de 96 %.

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.