

**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 :

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 :

20% de la surperformance au-delà du MSCI World All Countries Net Return

Cut-off :

11h

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


PERFORMANCES

Valeur liquidative : 181.84€

 Athymis Industrie 4.0 Part I  Indice



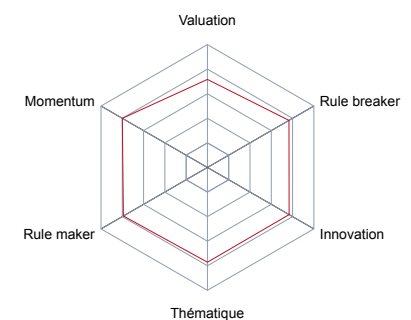
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

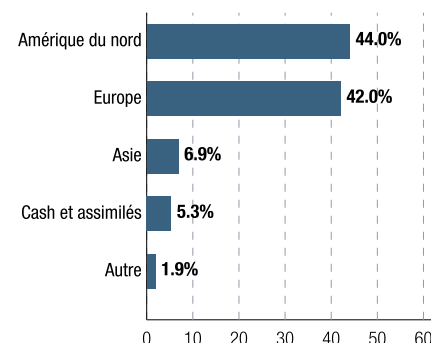
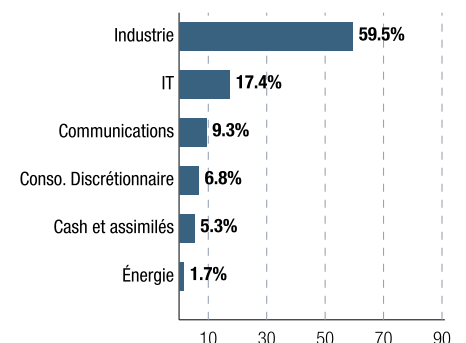
	Fonds	Indice
Performance du mois	-3.06%	-4.09%
Performance depuis le début de l'année	-4.61%	-9.28%

	Fonds	Indice
1 mois	-3.06%	-4.09%
3 mois	-8.84%	-11.88%
Depuis le début de l'année	-4.61%	-9.28%
Sur 1 an	6.79%	5.20%
Depuis la création	81.84%	88.56%
Volatilité 1 an	19.10%	16.03%

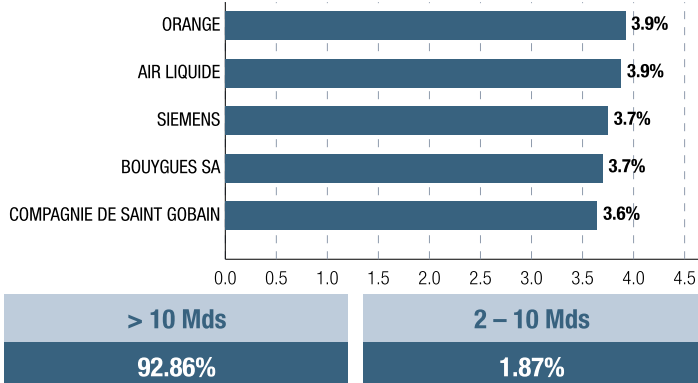
Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	38	119
TC02/CA \$	104	166

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

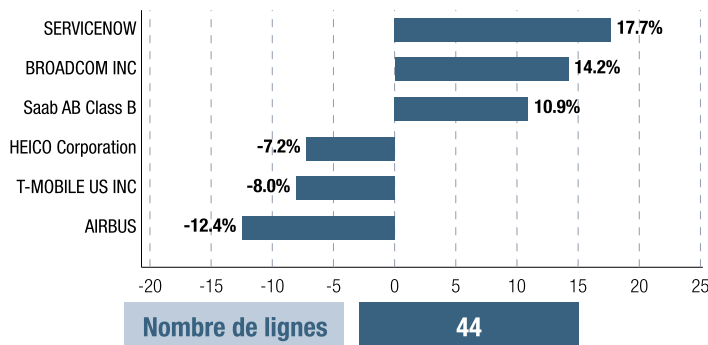
PER 2025	24.67
PEG 2025	2.34
EV / EBITDA 2025	16.45
Dette nette / EBITDA 2025	0.70
Exposition action	94.73%

Répartition géographique

Répartition sectorielle


PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'avril a été particulièrement erratique pour les marchés globaux. Le 2 avril Donald Trump a annoncé lors d'une conférence intitulée « Liberation Day » la mise en place de tarifs douaniers nettement au-dessus des attentes, entraînant le chaos sur les marchés avec des d'actions en net repli, une appréciation significative du 10 ans US et une chute du dollar. Le 9 avril, le président américain a fait volte-face en allégeant la plupart des tarifs annoncés à l'exception de ceux de la Chine et en prononçant un moratoire de 90 jours. Cette décision, accompagnée de publications rassurantes de grands acteurs de la Tech, d'indicateurs économiques globalement bien orientés et d'indices laissant envisager un réchauffement des relations entre la Chine et les USA, ont contribué à un net rebond des marchés en fin de mois.

Dans ce contexte houleux, le fonds industrie 4.0 (part I) se replie de 3,06% sur le mois impacté défavorablement par son exposition au dollar US mais bénéficiant de publications trimestrielles dans l'ensemble très satisfaisantes.

Les performances ont été notables pour Carrier ou TE Connectivity pour la partie industrielle du fonds. Les valeurs de l'aéronautique ont

dans l'ensemble très bien publié, qu'il s'agisse de Airbus, Boeing, GE Aerospace, Howmet, RTX ou Safran. A noter, dans le domaine de la défense européenne, Rheinmetall a annoncé des pré-résultats nettement au-dessus des attentes, contribuant à une nouvelle envolée du titre.

Les grands acteurs de la Tech US ont rassuré avec des publications au-dessus des attentes pour Alphabet, Amazon ou Microsoft. Dans le domaine du logiciel, ServiceNow a publié des résultats nettement au-dessus des attentes. Nous nous sommes ré-exposés sur ces acteurs de la Tech US dans le courant du mois.

T-Mobile a de son côté publié des résultats au-dessus des attentes mais les investisseurs ont été déçus par la croissance plus faible qu'anticipé des nouveaux abonnements téléphoniques. Nous avons allégé notre exposition après un parcours remarquable. Seul Dassault Systemes a déçu, la valeur a été cédée en fin de mois. Eaton et SAP ont été intégrés au portefeuille.

Le fonds termine le mois avec 44 valeurs et une exposition en actions de 94,73%.

Reporting Athymis Industrie 4.0 I - FR0013358801 - 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.