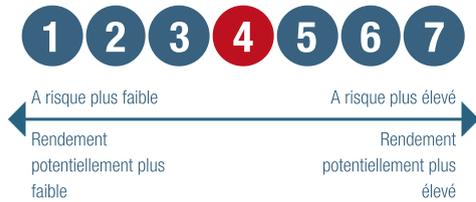


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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 : 201.84€


Athymis Industrie 4.0 Part I  **Indice**

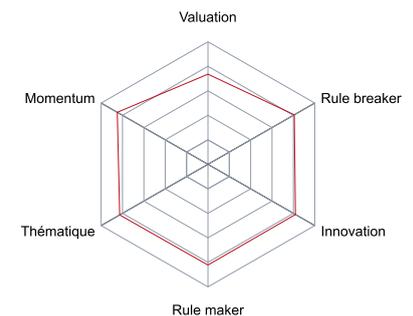
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

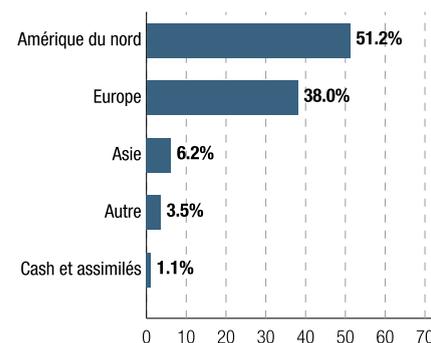
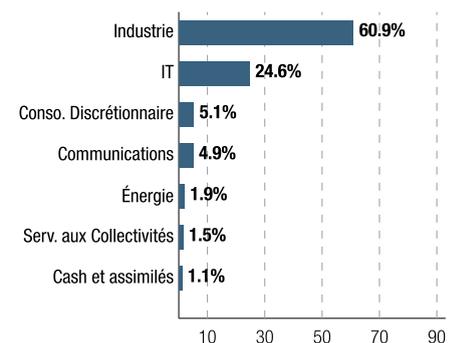
	Fonds	Indice
Performance du mois	2.24%	1.05%
Performance depuis le début de l'année	5.88%	-2.92%

	Fonds	Indice
1 mois	2.24%	1.05%
3 mois	7.60%	2.63%
Depuis le début de l'année	5.88%	-2.92%
Sur 1 an	13.57%	6.06%
Depuis la création	101.84%	101.76%
Volatilité 1 an	20.00%	17.24%

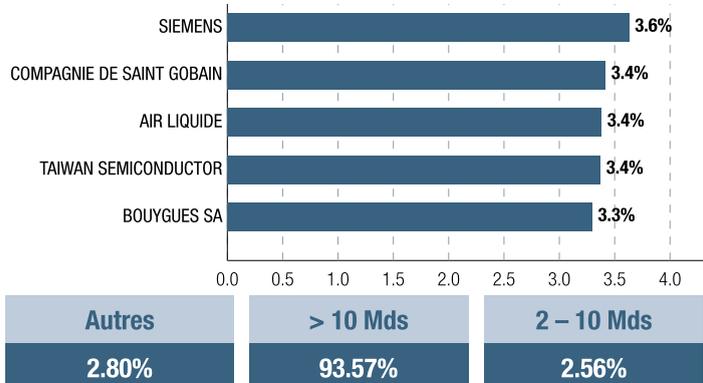
Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	32	106
TC02/CA \$	101	158

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

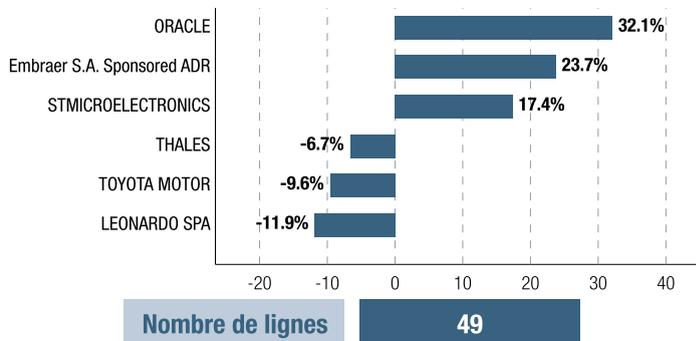
PER 2025	33.72
PEG 2025	2.46
EV / EBITDA 2025	22.94
Dette nette / EBITDA 2025	0.75
Exposition action	98.93%

Répartition géographique

Répartition sectorielle


PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de juin a été très favorable pour les actions américaines. Les perspectives d'avancées dans le domaine des tarifs douaniers, la désescalade après la guerre éclair menée par Israël puis les USA sur l'Iran, une inflation contenue et l'anticipation d'une baisse des taux directeurs US ont propulsé l'indice S&P 500 à la hausse de 4,96% sur le mois. Après un parcours en tête, l'indice Stoxx 600 s'inscrit de son côté en repli de 1,22% sur le mois.

Le mois a de nouveau été favorable pour le fonds Athymis Industrie 4.0 qui s'apprécie de 2,24% en juin et ce malgré la pression défavorable du dollar qui se déprécie de 3,71% contre euro sur le mois.

Parmi les meilleures performances du fonds, Oracle a publié des résultats au-dessus des attentes. Sur l'année, Oracle Cloud Infrastructure progresse de plus de 50%, bridé toutefois par des capacités insuffisantes pour adresser la demande et annonce progresser de 70% l'année prochaine. En toute fin de mois le groupe a déclaré avoir signé plusieurs contrats importants de services cloud, dont un qui devrait générer plus de 30 milliards de dollars de chiffre d'affaires annuel à compter de l'exercice 2028.

Dans le domaine de l'aéronautique, Embraer a bénéficié d'un excellent newsflow lors du salon du Bourget avec notamment une vente de 110 jets régionaux pour SkyWest Airline et un réel succès pour le transporteur militaire C-390 Millennium sélectionné par la Lituanie. Le Portugal a annoncé une extension de ses commandes et les Pays Bas ont annoncé une nouvelle commande de C390 de transport médical.

Nous avons continué à rester sur pondérés en valeurs de l'aéronautique/défense. Sous la pression de Donald Trump, la plupart des membres de l'OTAN se sont en effet engagés fin juin à un objectif de dépenses de défense à 5% de leur PIB.

Nous avons cédé Renault SA compte tenu de la complexité du secteur de l'automobile. Salesforce a été vendue, la dernière publication du titre et l'acquisition d'Informatica nous a peu convaincu eu égard à la valorisation du titre. Nous avons accru notre exposition sur la thématique de l'IA/ Cloud en intégrant une ligne de Coreweave, d'IBM et de STM. Dans le domaine de la défense US, nous avons intégré une ligne de L3Harris après une conférence prometteuse.

Reporting Athymis Industrie 4.0 | - 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.