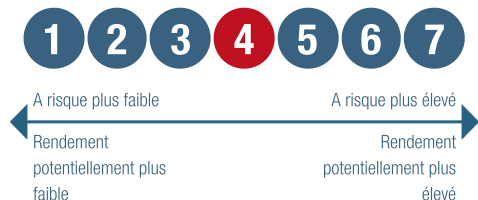


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 187.58€

 Athymis Industrie 4.0 Part I  Indice



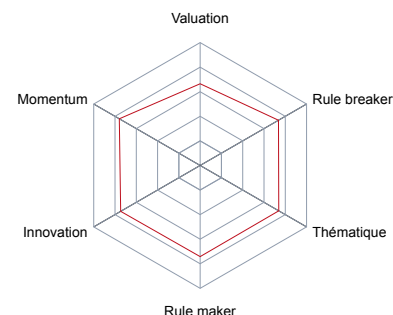
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

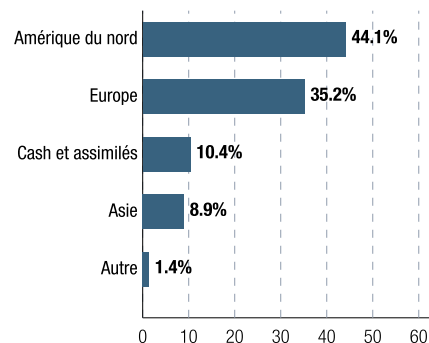
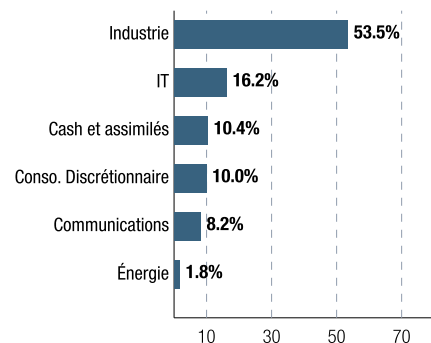
	Fonds	Indice
Performance du mois	-4.90%	-7.52%
Performance depuis le début de l'année	-1.60%	-5.41%

	Fonds	Indice
1 mois	-4.90%	-7.52%
3 mois	-1.60%	-5.41%
Depuis le début de l'année	-1.60%	-5.41%
Sur 1 an	7.80%	7.19%
Depuis la création	87.58%	96.60%
Volatilité 1 an	16.98%	13.10%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	27	120
TC02/CA \$	84	169

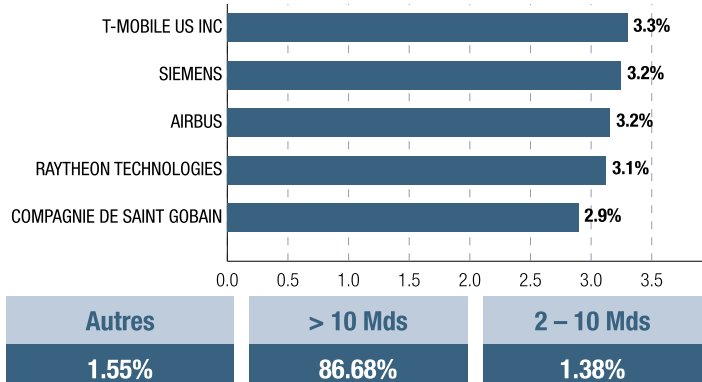
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	23.16
PEG 2025	1.91
EV / EBITDA 2025	15.93
Dette nette / EBITDA 2025	0.47
Exposition action	89.60%

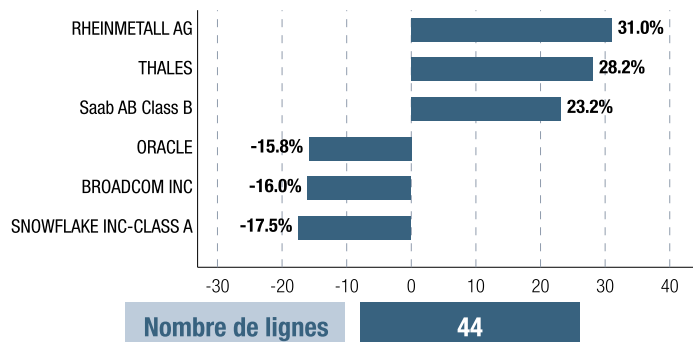
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mars a été particulièrement difficile sur le marché américain avec une baisse de 5,75% pour l'indice S&P 500 et de 8,21% pour l'indice Nasdaq. Il s'agit de leur pire mois depuis décembre 2022. En Europe, la crainte des tarifs douaniers a pesé avec un Stoxx 600 en baisse de 4,18%, et un CAC en repli de 3,96%. Le dollar a repris son mouvement à la baisse contre euro et perd 4,08% contre euro sur le mois. Les annonces erratiques par Donald Trump de tarifs douaniers à venir, des indices de confiance du consommateur mal orientés et une inflation persistante ont lourdement pesé. Les valeurs liées à l'essor de l'intelligence artificielle ont de nouveau connu un reflux, en raison notamment des doutes quant à la rentabilité à venir des sommes engagées.

Le fonds Athymis Industrie 4.0 résiste ce mois-ci grâce à son exposition européenne et à la performance de ses valeurs de la défense. Les valeurs technologiques US ont de leur côté pesé et ce malgré un cycle de publications dans l'ensemble favorable.

Les enjeux géopolitiques avec le changement de paradigme sur le front ukrainien ont permis à Rheinmetall, Thales ou Saab de se

distinguer avec des performances notables. Dassault Aviation a été ajouté au portefeuille sur le mois.

En bas de tableau, les valeurs de la tech US ont fortement souffert, et tout particulièrement les valeurs des « magnificent seven » qui avaient brillé en 2024. Peu de valeurs de la Tech sont sorties indemnes de ce mois difficile, les valeurs à fort Beta comme Nvidia, ServiceNow, Oracle, Broadcom, ou Snowflake souffrant particulièrement.

Nous avons accompagné le mouvement de sell-off en allégeant notre exposition aux valeurs à plus fort beta et aux grands de la Tech US, en privilégiant globalement des valeurs hors des USA sans pour autant capituler à un moment où les valorisations sont redevenues selon nous raisonnables pour de nombreux acteurs. L'exposition aux valeurs américaines est dorénavant minoritaire dans le portefeuille. Eaton, GM, Marvell et Rockwell ont été cédés tandis qu'Orange a été ajouté au portefeuille en toute fin de mois. La pertinence de notre thème et notre capacité à être mobiles géographiquement et par sous-thématiques nous rendent confiants à moyen terme pour le portefeuille.

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.