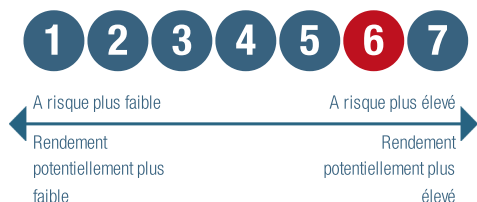


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 2,4 % TTC

Commission de surperformance :

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

Cut-off :

11h

Réglement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 128.64€

Athymis Industrie 4.0 Part P Indice



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

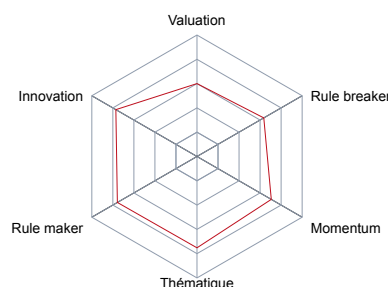
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

	Fonds	Indice
Performance du mois	9.54%	5.10%
Performance depuis le début de l'année	-22.36%	-9.26%

	Fonds	Indice
1 mois	9.54%	5.10%
3 mois	-2.52%	-4.72%
Depuis le début de l'année	-22.36%	-9.26%
Sur 1 an	-20.08%	-6.28%
Depuis la création	28.64%	50.48%
Volatilité 1 an	20.67%	16.28%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	33	105
TC02/CA \$	75	155

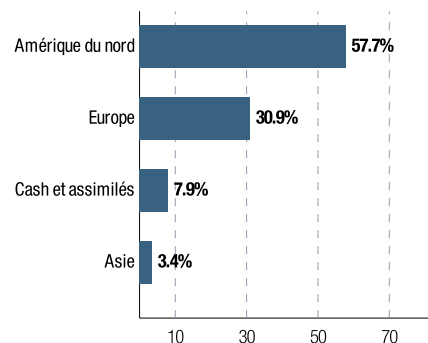
Notation qualitative du portefeuille



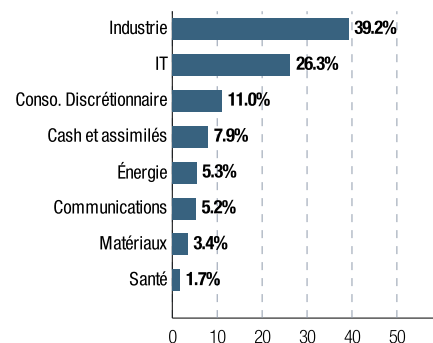
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	23.65
PEG	1.66
EV / EBITDA	15.05
Dette nette / EBITDA	-1.49
Exposition action	92.06%

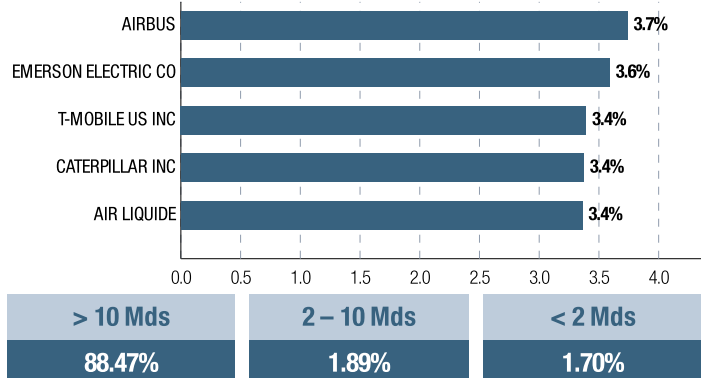
Répartition géographique



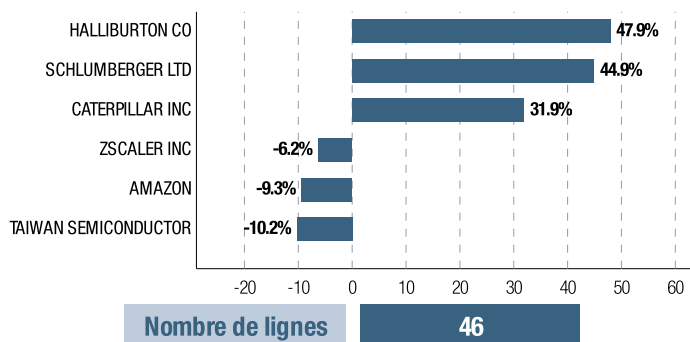
Répartition sectorielle



PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Au mois d'octobre, les marchés actions renouent avec une dynamique haussière, portés par les espoirs d'une révision à terme des politiques monétaires. La dégradation progressive des indicateurs économiques et l'évolution relativement favorable de certains constituants de l'inflation offrent, à ce stade, un appui théorique pour un potentiel pivot dans la trajectoire de hausses de taux. Les premières annonces de résultats trimestriels sont venues par la suite porter cet élan d'optimisme, confortant les investisseurs sur la solidité des fondamentaux malgré les craintes d'une potentielle récession. Votre fonds Athymis Industrie 4.0 affiche donc une forte surperformance comparé à son indice de référence, livrant une progression de 9.54% durant le mois contre 5.1% de hausse pour le MSCI World.

Aux Etats-Unis, les bons résultats des sociétés du secteur industriel « traditionnel » ont contrasté avec les résultats globalement décevants des géants technologiques. Honeywell réactive ainsi sa phase de croissance accélérée, affichant une progression de 9% en

organique. Le carnet de commandes approche des niveaux record, alimenté notamment par la demande dans l'aéronautique. Dans la même tendance, Caterpillar fait état d'une croissance de chiffre d'affaires de 21%, à la faveur d'un effet prix/volume favorable. Au Q4, Caterpillar prévoit de réaliser son taux de croissance le plus élevé de l'année avec une marge opérationnelle dynamisée par le réapprovisionnement des stocks chez les concessionnaires et l'atténuation des contraintes de production.

En cohérence avec notre positionnement tactique, nous avons continué à renforcer les grandes valeurs industrielles américaines, qui affichent d'excellents profils de rentabilité compte tenu du risque embarqué.

Compte tenu des risques en cours, nous continuons de privilégier un positionnement favorable aux sociétés industrielles de qualité et dont les niveaux de valorisations sont à ce stade engageants. Nous maintenons par ailleurs une exposition réduite aux valeurs à fort beta, en attente d'une inflexion marquée sur le front de l'inflation.

Reporting Athymis Industrie 4.0 P - FR0013358793 - généré avec <https://fundkiss.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.