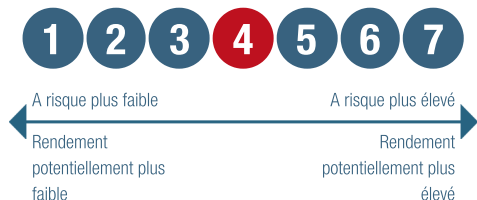


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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 1,8 % 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 : 197.11€

Athymis Industrie 4.0 Part P  **Indice**

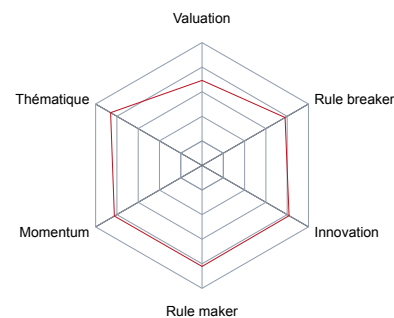
Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

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.

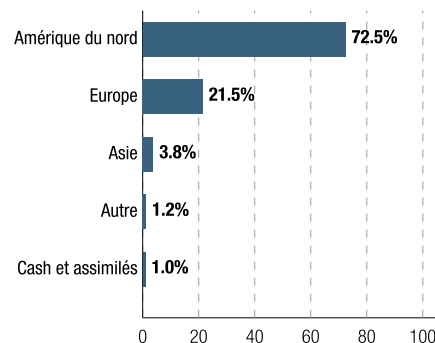
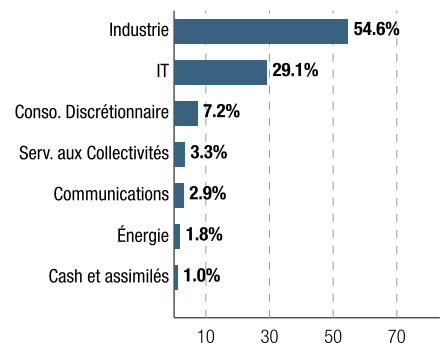
	Fonds	Indice
Performance du mois	4.60%	2.95%
Performance depuis le début de l'année	4.60%	2.95%

	Fonds	Indice
1 mois	4.60%	2.95%
3 mois	11.41%	9.33%
Depuis le début de l'année	4.60%	2.95%
Sur 1 an	27.94%	26.15%
Depuis la création	97.11%	119.76%
Volatilité 1 an	17.15%	11.68%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	24	115
TC02/CA \$	102	163

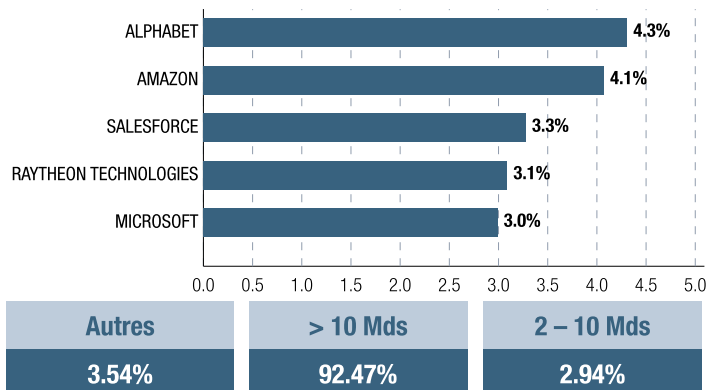
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	46.50
PEG 2025	2.71
EV / EBITDA 2025	21.54
Dette nette / EBITDA 2025	0.68
Exposition action	98.96%

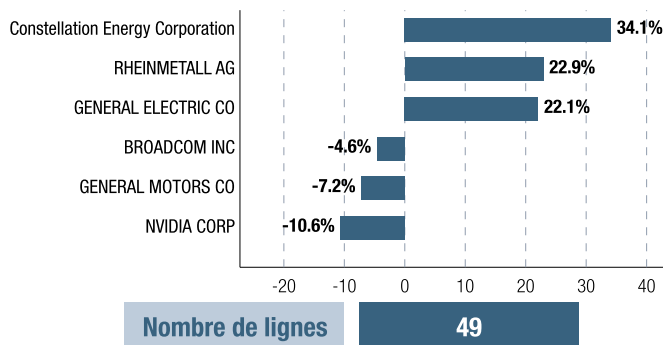
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Ce mois d'investissement de Donald Trump a été chahuté sur les marchés. Les annonces de la sortie du modèle d'IA chinois, DeepSeek, performant tout en étant annoncé moins gourmand en capacités, a bousculé l'univers de la Tech et ses fournisseurs. En toute fin de mois l'annonce de droits de douane US en hausse de 25%, à effet immédiat sur les importations en provenance du Canada et du Mexique et de 10% sur la Chine ont contribué à accroître l'instabilité.

Après une excellente année 2024, Le fonds Athymis Industrie 4.0 résiste en janvier avec une performance de 4,6% pour la part P. L'indice MSCI World progresse quant à lui de 3,5% sur la période.

En haut de tableau, Constellation Energy a continué sur sa lancée de fin d'année en affichant une performance de 34% sur le mois, portée par la demande anticipée d'énergie et par l'annonce de l'acquisition de Calpine pour 26,6 milliards de dollars. A noter, les valeurs de la défense européenne, Rheinmetall, Leonardo, Safran ou Thales ont continué à être bien orientées.

Les premières publications trimestrielles du fonds ont été dans l'ensemble bien orientées.

Dans le domaine des biens d'équipement, ABB, Eaton, Parker Hannifin ont publié des résultats au-dessus des attentes. TE Connectivity affiche des résultats conformes au consensus mais présente une contribution liée à l'IA positive pour l'avenir. De son côté Caterpillar a déçu.

Microsoft a publié des résultats au-dessus des attentes mais la croissance limitée à 31% de l'activité cloud Azure a pesé sur le titre. Service Now a été sous pression malgré des résultats selon nous robustes. T-Mobile a publié des chiffres nettement au-dessus des attentes.

Dans le domaine de l'aéronautique GE Aerospace et RTX ont publié des chiffres au-dessus des attentes tandis que Boeing a publié de très mauvais résultats mais en ligne avec les attentes. L3Harris a publié des chiffres en ligne.

Dans le domaine de l'énergie, NextEra Energy affiche des chiffres mitigés. Le groupe annonce une joint-venture avec GE Vernova sur le gaz et la direction reste confiante sur le besoin en énergie, le titre progresse nettement post publication.

En Asie, TSMC a affiché un CA et un résultat net au-dessus des attentes et revoit ses projections également au-dessus du consensus.

En bas de tableau, les valeurs des composants électroniques ont été sous pression à l'instar de Nvidia ou Broadcom. General Motors, malgré une publication robuste, a de son côté pâti de l'anticipation de l'impact des barrières douanières sur ses importations du Mexique ou au Canada.

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.