Athymis Industrie 4.0 P

Un fonds investit dans les entreprises tirant partie de la croissance générée par les mutations majeures des processus de productions amorcées par la nouvelle révolution industrielle.

REPORTING MENSUEL - Avril 2023

ACTIONS INTERNATIONALES

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 128.58€



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

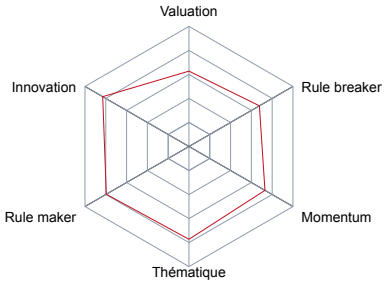
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.12%	-0.80%
Performance depuis le début de l'année	4.83%	4.56%

	Fonds	Indice
1 mois	-2.12%	-0.80%
3 mois	-0.82%	-0.71%
Depuis le début de l'année	4.83%	4.56%
Sur 1 an	-5.75%	-3.09%
Depuis la création	28.58%	50.83%
Volatilité 1 an	18.93%	15.70%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M$ investi (Scope 1 et 2)	33	147
TC02/CA $	89	210

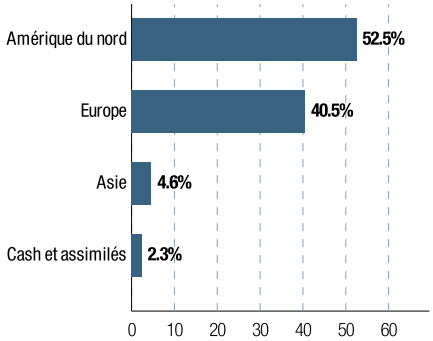
Notation qualitative du portefeuille



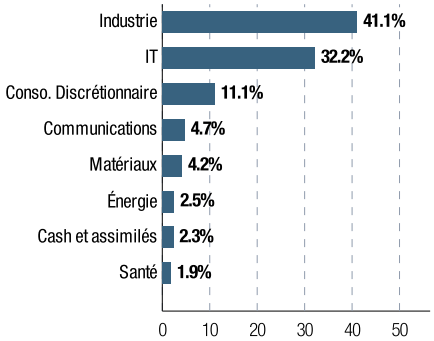
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	26.06
PEG	1.81
EV / EBITDA	16.97
Dette nette / EBITDA	-0.04
Exposition action	97.66%

Répartition géographique



Répartition sectorielle



PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

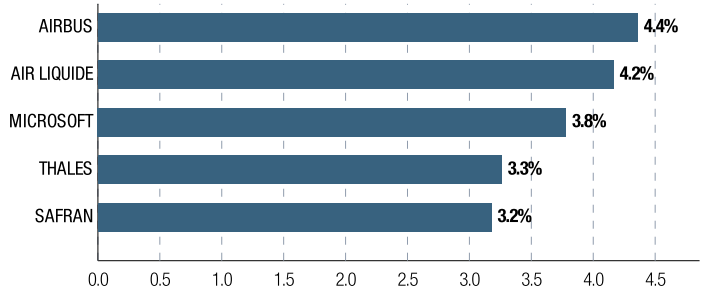
L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

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

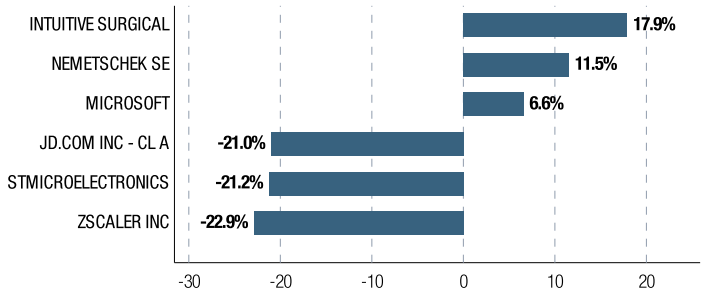
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds	< 2 Mds
88.91%	5.58%	1.55%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	52

LE MOT DU GÉRANT

Durant le mois d'avril, l'évolution favorable des marchés d'actions a été principalement rythmée par les premiers bons chiffres trimestriels des entreprises en Europe et outre-Atlantique. Bien que rassurés par la dynamique globalement haussière des bénéfices publiés, les investisseurs restent préoccupés par des indicateurs macroéconomiques qui ravivent à nouveau les craintes quant à une entrée en récession. Les valeurs industrielles ont particulièrement sous-performé dans ce contexte, fragilisées par les anticipations d'un ralentissement de croissance associé à une inflation relativement persistante. A noter, la baisse des marges de Tesla (valeur absente du fonds) a pesé sur l'ensemble des valeurs du secteur auto du fonds en fin de mois.

Après un bon premier trimestre, votre fonds Athymis Industrie 4.0 subit l'impact de cette conjoncture, affichant un recul de 2.12% contre une baisse de 0.80% pour son indice de référence.

Les fondamentaux des sociétés présentes en portefeuille ont pourtant positivement surpris par leur résilience lors du cycle de publications. Les taux de croissance affichés notamment par le secteur « Aéronautique & Défense » se sont inscrits en nette progression, reflétant les effets d'un rebond prolongé des carnets d'ordres. Safran indique ainsi une croissance organique de 27.7% au premier trimestre à 5.3 Mds, soit 3% supérieure aux attentes. L'aftermarket civil a constitué un vecteur de surperformance important, stimulé par la forte reprise de tendances du trafic aérien et rythme de livraison amélioré. Aux Etats-Unis, Raytheon Technologies délivre des résultats relativement solides, appuyés par une progression organique de 10% du chiffre d'affaires. Le groupe continue de profiter des relèvements du budget de la défense, alors qu'il prévoit un rétablissement complet du trafic aérien mondial d'ici la fin de l'année, préfigurant une évolution favorable de sa division « Aéronautique ».

En Europe, STMicroelectronics affiche un repli marqué malgré des résultats de bonne composition. Le titre souffre des anticipations macroéconomiques plus faibles. La correction nous paraît néanmoins largement exagérée compte tenu des perspectives positives dévoilées et de l'attractivité des niveaux de valorisation.

Dans la robotique chirurgicale, Intuitive Surgical publie de bons chiffres, stimulés par un contexte de demande fondamentalement dynamique. Le titre livre la meilleure performance du mois avec une progression de 16%.

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, règlementaire, 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.