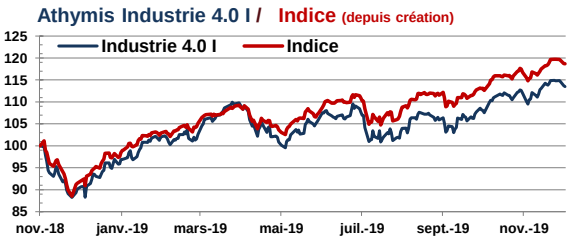
Athymis Industrie 4.0 (Part I)

Un fonds de megatrends tirant partie de la croissance généeée par les mutations majeurs des process de productions. Le fonds investit dans les entreprises les mieux à même d'aborder cette nouvelle révolution industrielle.

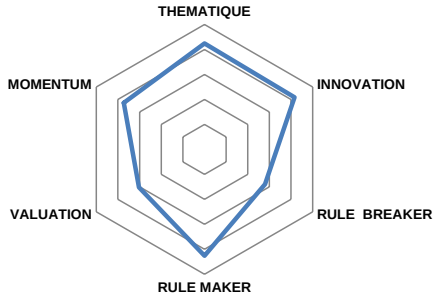
Reporting Mensuel | Décembre 2019

	Fonds	Indice
Performance du mois	1,35%	1,69%
Performance depuis le début d'année	25,16%	28,93%
Exposition actions	96,49%	
Valeur liquidative	113,48 €	



Arrêtées au 31/12/19	Fonds	Indice
1 mois	1,35%	1,69%
3 mois	6,69%	5,82%
Depuis le début de l'année	25,16%	28,93%
Sur 1 an	25,16%	28,93%
Depuis la création (29/11/2018)	13,48%	18,71%
Volatilité 1 an	14,0%	10,50%

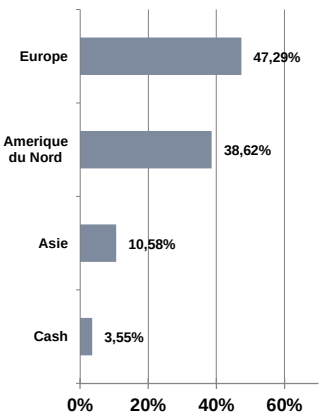
Notation qualitative du portefeuille



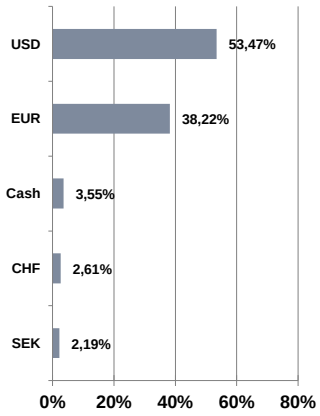
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2019 :	24,25
PEG 2019 :	2,01
CAGR 19 :	7,47%
Béta vs MSCI World :	1,02
Capitalisation moyenne :	136 Mds €
Ratio de liquidité (au tiers volume):	1 jour

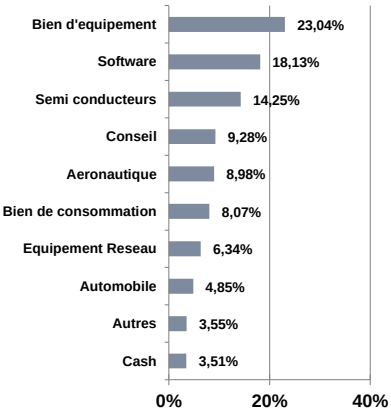
Répartition géographique



Répartition devises



Répartition sectorielle



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 en cas de performance annuel positive.
Cut-off: 11h
Réglement: J+2
Dépositaire: BNP Paribas Securities Services
Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

Veuillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.

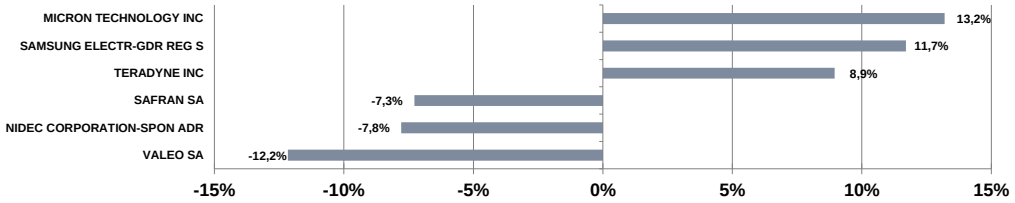
Athymis Industrie 4.0 (Part I)

Principales valeurs

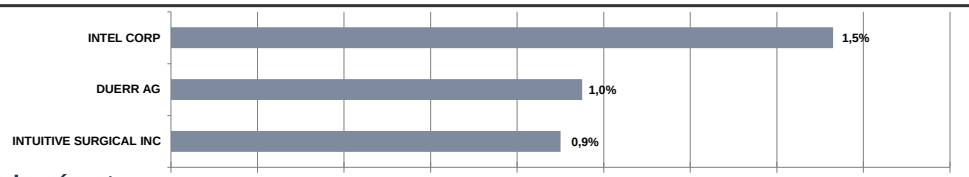


Nombre de lignes	46

Principales hausses et baisses



Principales entrées et sorties en portefeuille



Le mot du gérant

Votre fonds Athymis industrie 4.0 finit sa première année complète avec une performance de 25.16%. L'année aura connu une forte volatilité générée par un contexte macro-économique mouvementé. La guerre commerciale sino-americaine, les politiques des banques centrales et le Brexit ont contribué à l'instabilité des marchés au cours de l'année.

Le mois de décembre a été un véritable concentré de l'année. La mise en forme d'un accord (limité) sino-américain et l'élection de Boris Johnson pour mettre fin au débat du Brexit ont finalement été favorable au marché. Les entreprises de processeurs ont particulièrement bien profité de l'accord commercial. Micron et Samsung s'apprécient respectivement de 13.2% et de 11.7%.

Les valeurs de semi-conducteurs profitent aussi de l'annonce de Micron. Le groupe a en effet publié ses résultats trimestriels. Le chiffre d'affaires dépasse les attentes à 5.14 milliards de dollars contre 4.99 milliards de dollars attendu. Le groupe n'en reste pas là, le CEO, Sanjay Mehrotra, affirme que le groupe a atteint le point bas de son cycle de performance et que les commandes sont en accélération. Cette nouvelle rassure l'ensemble du marché et profite à l'ensemble des entreprises spécialisés dans les puces mémoires.

Valeo met à jour ses objectifs 2020-2022 au cours de sa journée investisseurs. Le groupe vise une croissance de son chiffre d'affaires 5 points au-delà de celle du secteur automobile et compte porter sa marge d'EBITDA à 15% (contre 12.6% en 2018). Ces prévisions restent conservatrices pour les investisseurs.
De nombreuses sources semblent s'accorder pour parler de ré accélération du cycle des semi-conducteurs. L'année 2020 serai donc une année de retour aux investissements pour les entreprises. Nous maintenons donc notre taux d'investissement pour le début de l'année.

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 disponible s 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
Veuillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.