

COMPTE RENDU ZOOM SPECIAL ATHYMIS BETTER LIFE

MERCREDI 29 SEPTEMBRE A 10H30

À retenir :

- Bonnes performances 2021 de la gamme après d'excellentes années 2020 et 2019 (les performances passées ne préjugent pas des performances futures)
- Athymis Gestion fait sa rentrée en présentiel le jeudi 7 octobre de 9h à 11h à l'institut Dosne Thiers, nous serions ravis de vous y accueillir ! Pour plus d'informations, vous pouvez envoyer un mail à baptiste.vital@athymis.fr

Pour rappel, voici une revue des performances des fonds (au 29/09/2021):

	2021	2020	2019	Depuis la création
Athymis Millennial ⁽¹⁾	+16,36%	+20,53%	+25,12%	+87,42%
Athymis Millennial Europe ⁽²⁾	+15,36%	+1,02%	+24,24%	+43,95%
Athymis Better Life ⁽³⁾	+11,90%	+23,83%	+25,35%	+55,86%
Athymis Industrie 4.0 ⁽⁴⁾	+18,88%	+14,33%	+25,16%	+54,23%
Athymis Patrimoine	+4,67%	+3,13%	+8,46%	+48,72%
Athymis Global	+10,02%	+6,83%	+16%	+57,12%

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. 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.



Intervention de Guillaume Gandrille, gérant du fonds Athymis Better Life

Athymis Better Life :

Une approche extra financière authentique

- Vocation du fonds : investir dans des entreprises qui contribuent à bâtir un monde meilleur
- Plus d'actualité que jamais (choix environnementaux, vieillissement des populations)

Un fonds multi thématiques

- **Santé** : Vieillissement des populations ; Occidentalisation des modes de vie (l'exemple du diabète) ; Nouveaux usages ; Sensibilité politique qui caractérise ce secteur ; Secteur riche en innovations, barrières à l'entrée).
- **Environnement** : Comment fabriquer autrement ; Comment réduire l'empreinte environnementale de la production électrique ; Comment nourrir la planète et respecter la biodiversité ; Comment limiter l'empreinte environnementale de nos déplacements ; Comment limiter l'empreinte environnementale du chauffage et de la climatisation.
- **Tech au service de l'humain** : Robots d'assistance à la chirurgie ; Conception assistée par ordinateur.

Les avantages de la gestion thématique

- Limites de l'approche ISR « best in class »

L'approche thématique :

- Permet de mieux capter les dynamiques séculaires
- Est davantage conforme à une gestion de conviction

Medtronic

Santé

Entreprise de matériel médical leader sur des technologies de pointe appliquées à des maladies chroniques, telles que :

- Les cardiovasculaires
- Les thérapies mini invasives
- Les thérapies restauratrices
- Le diabète



Environnement

Société de chimie verte présente dans le domaine de la valorisation des plastiques :

- Recyclage à l'infini des déchets plastique
- Premières bouteilles plastiques à partir de déchets textiles à haute teneur en polyester



Environnement

- **Division Collecte** : collecteurs de dépôt des contenants vides en plastique/aluminium pour qu'ils soient recyclés. Système de récompense pour le consommateur responsable.
- **Division Tri** : machines dotées de capteurs capables d'identifier la nature des objets à travers leur forme, couleur, taille, état, afin de les trier en conséquence.

Tech au service de l'humain

2 valeurs au sein du thème :



Robots d'assistance à la chirurgie



Conception assistée par ordinateur

Et également une société que l'on affectionne :



Pourquoi Salesforce ?

- **Impact de son offre de produits** : permet aux entreprises de suivre, d'analyser et de rapporter rapidement des données environnementales fiables pour les aider à réduire leurs émissions de carbone.
- **Culture d'entreprise** : Marc Benioff, figure emblématique des entrepreneurs américains impliqués dans les enjeux ESG des entreprises.

BONUS : ATHYMIS MILLENNIAL



Intervention d'Amina Touaibia, cogérante des fonds Athymis Millennial et Industrie 4.0, et gérante d'Athymis Gen Z

Les usages des Millennials (nés entre 1980 et 2000) ont-ils changé avec la crise ?

Nous avons identifié deux grandes tendances :

1. Global retailing :

- **Omnicanalité & Logistique dans le Retail**

Accélération des ventes en ligne, mise en place du dispositif « Click and collect » ou « Curbside », vente sur mobile et la préparation vers le retour en magasin en améliorant l'expérience client.

Problème central : goulots d'étranglement, seuls les acteurs avec une proposition de valeur importante et un pricing power élevé arriveront à maintenir leurs marges.

Présents dans le fonds Millennials, des acteurs comme Target, Costco ou encore Dick's Sporting Goods ont un pouvoir de négociation fort auprès des fournisseurs, et livrent un discours serein.

- **Work-From-Home & départ des zones urbaines**

Tendances émergentes : phénomène de contre-urbanisation chez les Millennials, volonté d'accès à la propriété déclenchés par la crise sanitaire. Le télétravail est un facteur accélérateur dans cette dispersion. Point souligné par des acteurs comme Lowe's ou encore Home Depot avec un impact très positif sur leurs activités.

- **Sports et ses grandes tendances**

En sortie de crise, l'intérêt des populations pour le « outdoor » et les activités en plein air est important. On observe un gros regain d'intérêt des Millennials le golf et la randonnée.

Les sports d'équipes sont impactés très positivement. En contrepartie, ralentissement de la tendance sur le sport à domicile.

De plus, le « Workleisure », style confort et présentable, est fortement développé par les différentes marques pour le retour au bureau.

2. Médias & Divertissement

- **Streaming et ses défis en sortie de crise**

Le streaming, grande tendance de 2020 connaît un ralentissement en sortie de crise, accentué par l'effet « Back-to-school » avec une baisse d'audience chez les enfants.

Les acteurs adaptent leurs stratégies par le lancement de nouvelles offres avec des contenus exclusifs pour stimuler les nouveaux abonnements comme Disney et Comcast.

- **Cinéma (People Want to have fun !)**

Tendances de réouverture forte : Le cinéma.

Shang-chi : Succès lors du Labor Day supérieur de 3x au record précédent ! Le marché chinois est particulièrement dynamique, et les marchés européen et américain suivront la même trajectoire avec un gros pipeline de sorties de Blockbusters.

- **La 5G grand public passera-t-elle par l'iPhone 13 ?**

La 5G grand public arrive très prochainement sur le marché. L'iPhone 13 sera potentiellement catalyseur pour son adoption et sa démocratisation. Nous nous positionnons donc sur des leaders des réseaux d'infrastructure 5G comme T-Mobile.

REFERENCEMENT DES FONDS:

RÉFÉRENCIATION DE NOS FONDS		ATHYMIS GESTION				
	ATHYMIS GLOBAL	ATHYMIS PATRIMOINE	ATHYMIS MILLENNIAL	ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE	ATHYMIS BETTER LIFE	ATHYMIS INDUSTRIE 4.0
AEP	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ageas	✓	✓	✓	✓	✓	
Allianz	✓	✓				
AXA Théma	✓	✓	✓	✓	✓	
Intencial / Apicil	✓	✓	✓	✓	✓	
Primonial		✓	✓			
Cardif	✓	✓	✓		✓	
Alpheys	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Generali Lux		✓	✓	✓	✓	
Generali	✓	✓	✓	✓	✓	✓
La Mondiale	✓	✓	✓	✓		
Nortia	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sélection 1818	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Spirica	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Swiss Life		✓	✓	✓		
UAF Life	✓	✓	✓	✓	✓	✓

www.athymis.fr

Compte rendu réservé à des professionnels. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les informations présentées dans ce document ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. La valeur de l'investissement peut varier au gré des fluctuations du marché et l'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les FCP n'étant pas garantis en capital. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Les risques, les frais et la durée de placement recommandée des FCP présentés sont décrits dans les DICI (Documents d'Information Clé pour l'Investisseur) et les prospectus, disponibles sur le site internet www.Athymis.fr. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.

La présente publication est strictement confidentielle et établie à l'intention exclusive de ses destinataires. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, de tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite et passible de sanction. Athymis Gestion décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet.

Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit et Risque de perte en capital.

Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts. Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires : contact@athymis.fr

Athymis gestion est agréée en tant que société de gestion de portefeuille par l'A.M.F. (Autorité des Marchés Financiers) sous le numéro GP 08000035, et enregistrée sous le n° d'immatriculation ORIAS 15005566.