

Athymis Millennial (Part P)

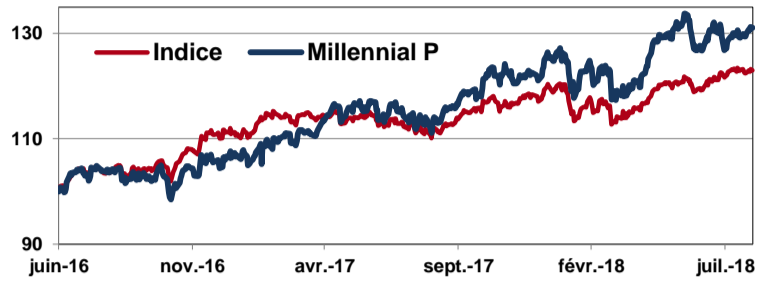


Un fonds qui intègre la problématique des Millennials et choisit les entreprises les mieux à même d'aborder ce millénaire qui commence

Reporting Mensuel | Août 2018

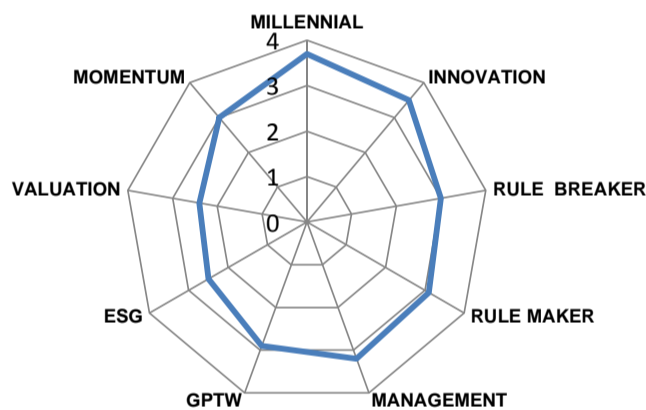
| | | |
|-------------------------------------|----------|--------|
| Performance du mois | Fonds | Indice |
| | 3,16% | 0,91% |
| Performance depuis le début d'année | Fonds | Indice |
| | 8,30% | 5,10% |
| Exposition actions | 97,71% | |
| Valeur liquidative | 131,07 € | |

Athymis Millennial / Indice (Depuis création)



| Arrêtées au 31/08/18 | Fonds | Indice |
|---------------------------------|--------|--------|
| 1 mois | 3,16% | 0,91% |
| 3 mois | 1,66% | 2,87% |
| Depuis le début de l'année | 8,30% | 5,10% |
| Sur 1 an | 15,2% | 10,09% |
| Depuis la création (29/06/2016) | 31,07% | 22,99% |
| Volatilité 1 an | 12,60% | 7,92% |

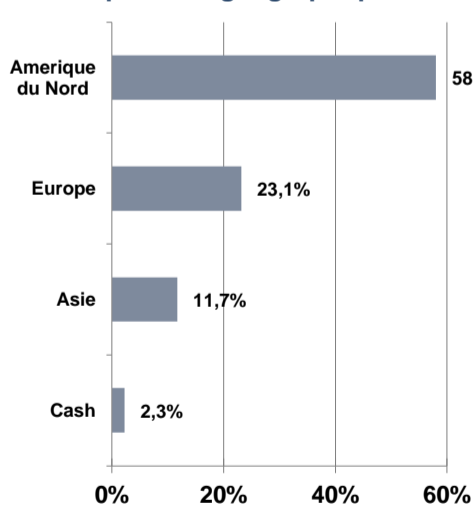
Notation qualitative du portefeuille



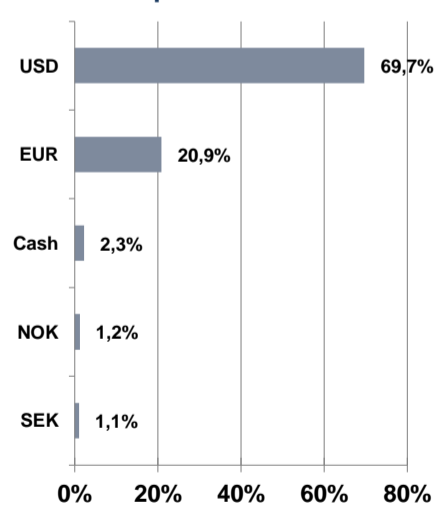
Caractéristiques techniques du portefeuille

| | |
|--------------------------|-----------|
| PER 2018 : | 28,51 |
| PEG 2018 : | 1,61 |
| CAGR 18 : | 13,53% |
| EPS GR 18 : | 30,53% |
| Béta vs MSCI World : | 0,95 |
| Capitalisation moyenne : | 135 Mds € |

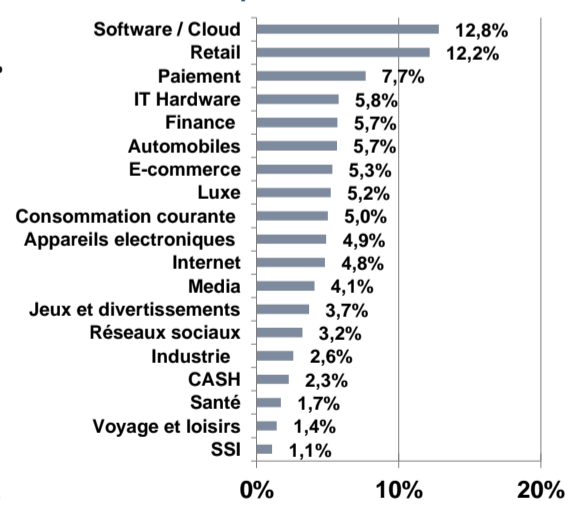
Répartition géographique



Répartition devises



Répartition sectorielle

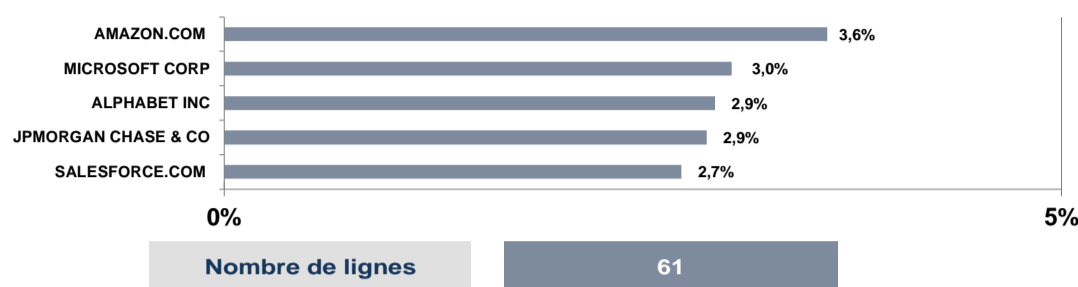


Indicateur de référence : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR
Fiscalité : FCP de capitalisation.
Horizon de placement conseillé : 5 ans.
Code ISIN : FR0013173374 (part P)
Date de création(part P) : 29/06/2016
Fréquence de valorisation : Quotidienne.
Droits d'entrée : 3% max. **Droits de sortie :** néant.

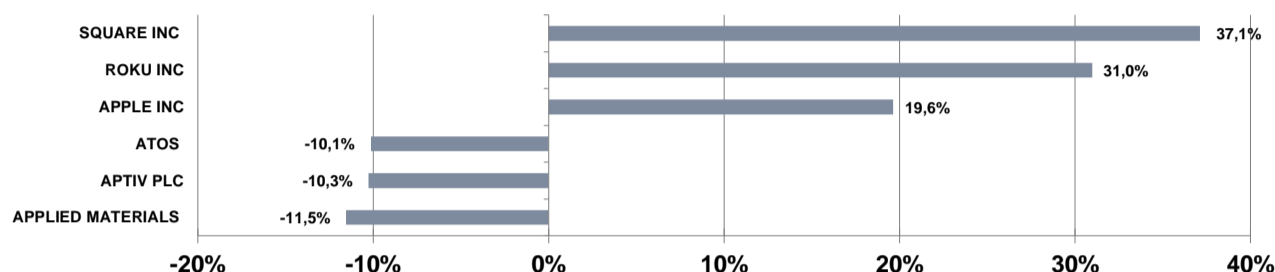
Frais de fonctionnement et de gestion : max 2,4% TTC.
Commission de surperformance : Néant.
Cut-off: 15h
Règlement: J+2
Dépositaire: BNP Paribas Securities Services
Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

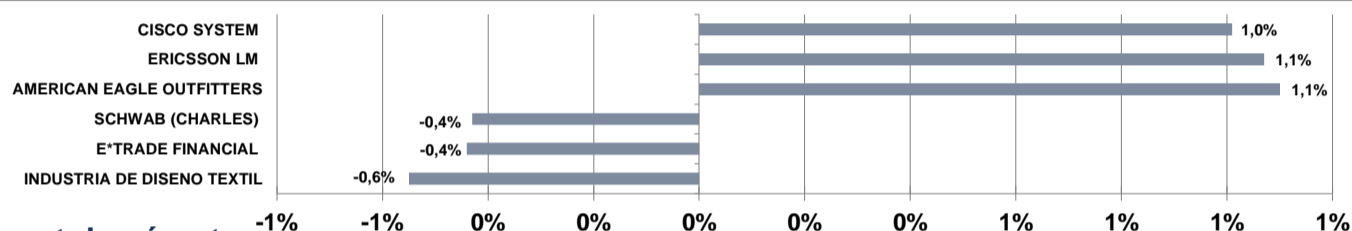
Veuillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.



Principales hausses et baisses



Principales entrées et sorties en portefeuille



Le mot du gérant

Un mois d'août favorable pour votre fonds Athymis Millennial qui progresse de 3,16% sur le mois et de 8,30% depuis le début 2018.

Après un mois de juillet houleux, les résultats trimestriels des entreprises américaines se sont révélés au-dessus des attentes des analystes pour plus de 80% des sociétés ayant publié. Les fondamentaux l'auront ainsi emporté face aux sanctions commerciales et les scandales entourant Donald Trump.

Fait notable, les entreprises de la distribution dite traditionnelle les mieux adaptées à la tendance Millennial ont affiché d'excellents résultats. Ainsi Home Depot continue son beau parcours et dépasse les attentes avec 3,05 \$ de bénéfice par action contre 2,84 anticipé par le marché. Le chiffre d'affaires s'élève à 30,46 Mds \$, une croissance de 8% à périmètre comparable contre 6,5% prévu. Target affiche une croissance au plus haut depuis 13 ans. Avec 6,5% de croissance des ventes, l'entreprise est véritablement en phase d'accélération. Les chiffres de ventes digitales sont particulièrement solides avec une croissance de +41%.

Même si votre fonds garde un biais valeurs technologiques lié aux tendances Millennial, nous avons plutôt intégré récemment des entreprises de secteurs plus traditionnels.

Parmi ces entrées, Michael Kors dans le domaine du luxe pivote vers une offre dédiée aux Millennials avec notamment ses récentes séries inspirées du streetart. American Eagle Outfitter a également rejoint votre fonds en raison du succès de sa marque de sous-vêtements Aerie ciblant les Millennials. Aerie affiche une croissance supérieure à 27% tandis que les ventes sous la marque American Eagle Outfitters progressent de 7%.

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.

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.