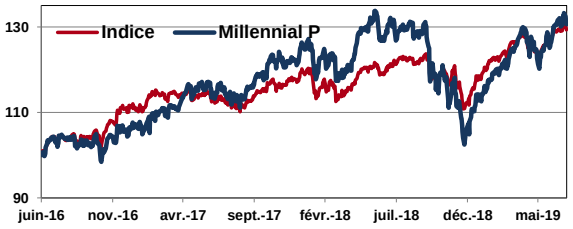
Athymis Millennial (Part P)

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

Reporting Mensuel | Juillet 2019

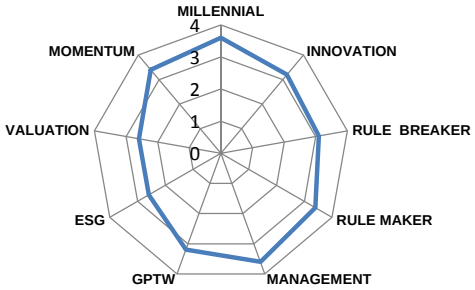
	Fonds	Indice
Performance du mois	3,29%	1,96%
Performance depuis le début d'année	22,32%	15,19%
Exposition actions	96,28%	
Valeur liquidative	130,64 €	

Athymis Millennial / Indice (Depuis création)



Arrêtées au 31/07/19	Fonds	Indice
1 mois	3,29%	1,96%
3 mois	0,93%	1,00%
Depuis le début de l'année	22,32%	15,19%
Sur 1 an	2,82%	6,43%
Depuis la création (29/06/2016)	30,64%	29,34%
Volatilité 1 an	15,71%	8,61%

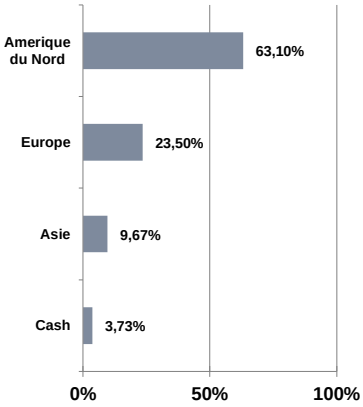
Notation qualitative du portefeuille



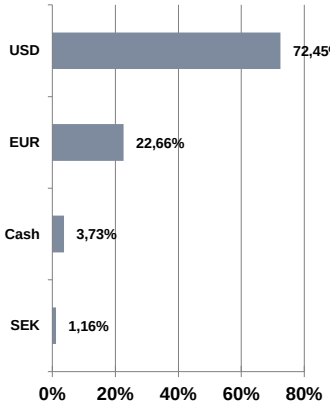
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2019 :	26,94
PEG 2019 :	3,50
CAGR 19 :	10,85%
Béta vs MSCI World :	0,94
Capitalisation moyenne :	140 Mds €
Ratio de liquidité (au tiers volume):	1 jour

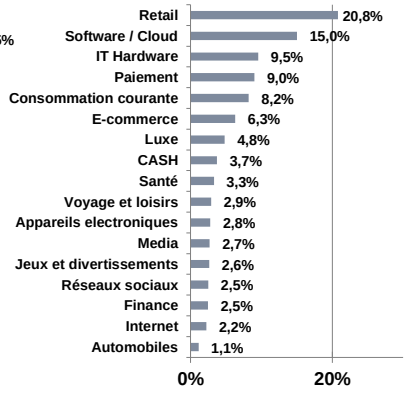
Répartition géographique



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: 11h
Réglement: J+2
Dépositaire: BNP Paribas Securities Services
Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

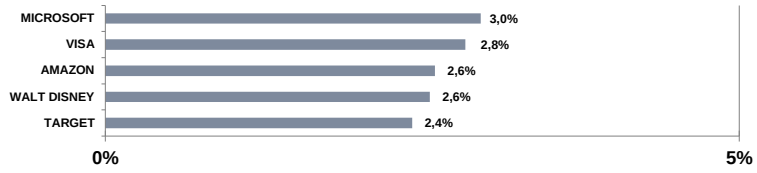
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

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

Athymis Millennial (Part P)

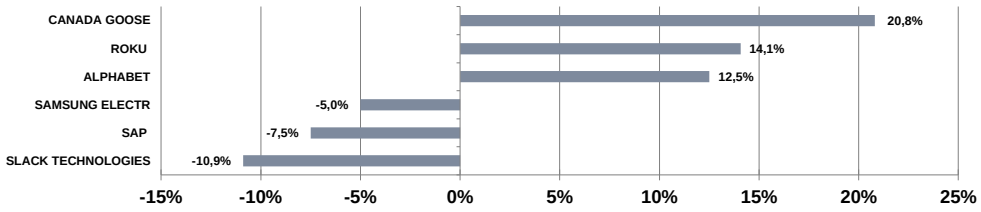
Principales valeurs

Reporting Mensuel | Juillet 2019

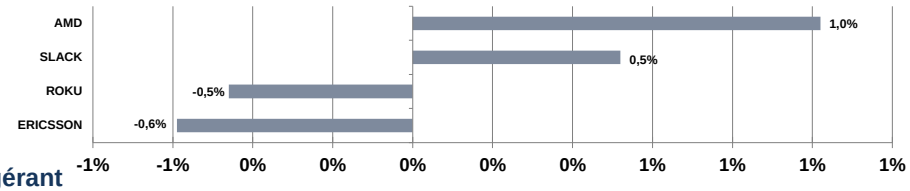


Nombre de lignes	53

Principales hausses et baisses



Principales entrées et sorties en portefeuille



Le mot du gérant

De bonnes publications de résultats ont permis à votre fonds Athymis Millennial d'accroitre sa surperformance. Depuis le début de l'année, la performance de votre fonds est de 22.32% maintenant une forte avance par rapport à son benchmark qui achève son mois avec une performance de 15.19%.

Parmi les publications de votre fonds nous avons :

Alphabet publie en fin de mois des résultats meilleurs que prévus avec une croissance du chiffre d'affaires de 19% à 38.9 milliards de dollars dépassant ainsi le consensus établit à 38.1 milliards de dollars. Le groupe réalise donc une bonne progression par rapport aux résultats du premier trimestre affiché à 17%.

La croissance a principalement été portée par les recettes publicitaires (32.6 milliards Vs 28.09 attendus), qui représentent 85% des revenus. La division « Search » affiche d'excellents résultats, alimentés par la vigueur de la recherche sur mobile et YouTube.

En Europe, Dassault Systèmes publie un chiffre d'affaires 2% au-dessus des attentes. La marge opérationnelle s'améliore, avec un niveau record de 31.8%, et ceci malgré des acquisitions dilutives. Le cash-flow est de + 38%. La croissance du software est de 12%, dont 9% en organique porté notamment par l'aéronautique, l'automobile, le luxe et le smart city.
Par catégorie de produits il est intéressant de constater que Catia affiche une croissance de 12% au deuxième trimestre avec l'accélération de la 3D expérience, alors que certains analystes doutaient que la croissance puisse dépasser les 5%.

Les publications restent à ce stade bien orientées et confirment la performance de la thématique Millennial.

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.

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.