

# Athymis Millennial (Part I)

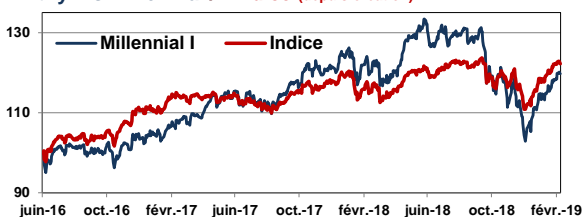


Un fonds qui intègre la problématique des Millennials et choisit les entreprises les mieux à même d'aborder ce millénaire qui commence

Reporting Mensuel | Février 2019

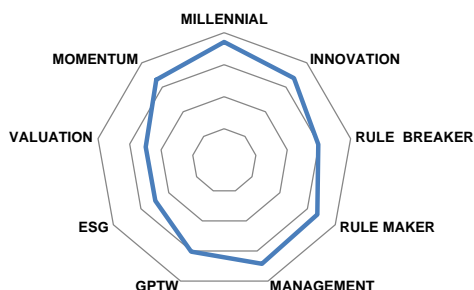
Performance du mois	Fonds	Indice
	4,26%	2,56%
Performance depuis le début d'année	Fonds	Indice
	11,73%	8,85%
Exposition actions	93,01%	
Valeur liquidative	119,79 €	

Athymis Millennial / Indice (depuis création)



Arrêtées au 28/02/19	Fonds	Indice
1 mois	4,26%	2,56%
3 mois	2,38%	1,91%
Depuis le début de l'année	11,73%	8,85%
Sur 1 an	-2,24%	4,72%
Depuis la création (21/06/2016)	19,79%	22,22%
Volatilité 1 an	16,2%	9,0%

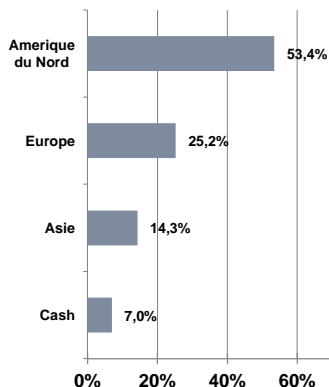
## Notation qualitative du portefeuille



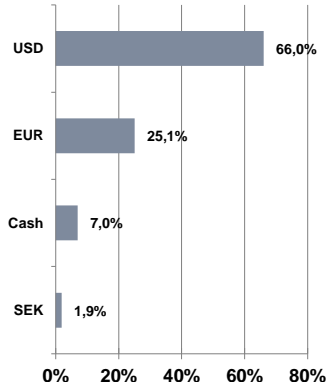
## Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2019 :	23,47
PEG 2019 :	2,02
CAGR 19 :	12,4%
Béta vs MSCI World :	0,92
Capitalisation moyenne :	123 Mds €
Ratio de liquidité (au tiers volume):	1 jour

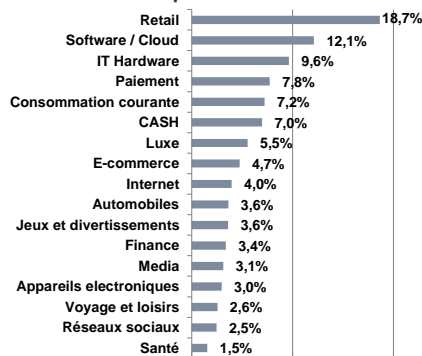
## Répartition géographique



## 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 : FR0013173382 (part I)  
 Date de création(Part I) : 21/06/2016  
 Fréquence de valorisation : Quotidienne.  
 Droits d'entrée : 3% max. Droits de sortie : néant.

Frais de fonctionnement et de gestion : max 1,2% TTC.  
 Commission de surperformance : Néant.  
 Cut-off: 11h  
 Règlement: J+2  
 Dépositaire: BNP Paribas Securities Services  
 Valorisateur: BNP Paribas Fund Services

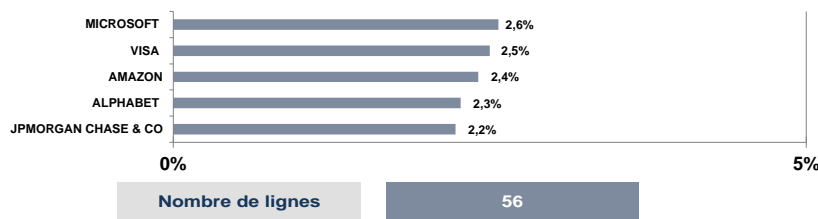
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

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

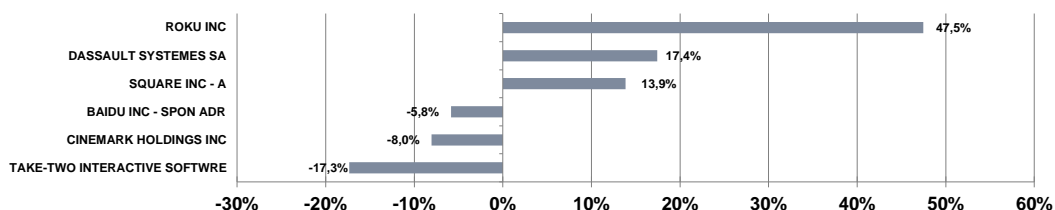
# Athymis Millennial (Part I)

Principales valeurs

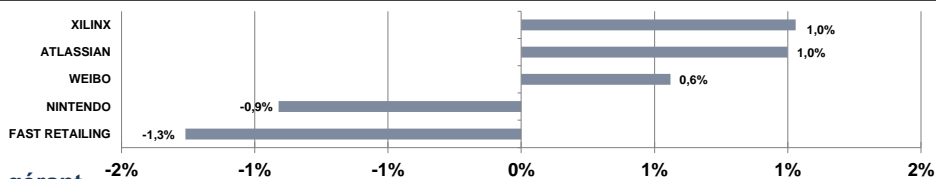
Reporting Mensuel | Février 2019



## Principales hausses et baisses



## Principales entrées et sorties en portefeuille



## Le mot du gérant

Le rebond de janvier continue en ce mois de février, le marché haussier est porté par une série de publications de bonne qualité et l'espoir d'un accord commercial entre la Chine et les USA. Votre fonds profite pleinement de ce mouvement, la progression étant à présent de 11,73% depuis le début de l'année.

Roku réalise un mois remarquable, avec une publication charnière pour l'histoire de l'entreprise. Avec une croissance du chiffre d'affaires de 46%, cette alternative au câble continue de dépasser les attentes des investisseurs et réussi en même temps à se réinventer en tant qu'entreprise basée sur la publicité. Etant le leader de l'Operating Système (OS) télévisé indépendant, l'entreprise est dans une position privilégiée pour rivaliser sur le marché de la vidéo en streaming gratuit.

Square continue de dépasser ses propres attentes et celles des investisseurs. Le chiffre d'affaires dépasse de près de 11 millions de dollars les attentes, à 464.25 millions de dollars tandis que le bénéfice net ressort à 0.14 cent contre 0.13 anticipé. Square met en place un véritable écosystème d'accompagnement des petites et moyennes entreprises, en leur offrant des solutions allant du point de vente à la livraison de plateau repas.

Suite à nos rencontres de management, lors de 2 séminaires aux USA et un en Allemagne, de début d'année nous avons souhaité ouvrir notre portefeuille à certaines nouvelles idées porteuses. Nous avons notamment intégré Xiliinx en portefeuille qui profite pleinement du ralentissement de la loi de Moore pour proposer des produits plus polyvalent pour les Datacenters.

Nous sommes toujours optimistes quant au potentiel des valeurs Millennials mais surveillons de près les prochaines évolutions géopolitiques et macro-économiques qui pourraient impacter l'excellent dynamisme de ce début d'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, 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](mailto: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

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