



**Athymis Millennial**

Rapport Annuel de Gestion

31 décembre 2022

## **Politique de Gestion du fonds**

### Scénario économique

L'année 2022 s'est achevée sur des pertes considérables pour les marchés d'actions et d'obligations. L'accélération rapide de l'inflation, les resserrements monétaires violents opérés par les Banques Centrales, et les vives tensions géopolitiques engendrées par la guerre en Ukraine, ont constitué des facteurs très adverses au risque. De plus, les conséquences de ces événements laissent planer le spectre d'une récession, notamment en raison des pressions constatées sur le pouvoir d'achat des ménages. Ceci est d'autant plus vrai en Europe, où les pressions sur les cours de l'énergie ont été les plus élevées, avec notamment une envolée des prix du gaz.

Des contraintes logistiques, de composants électroniques, de ressources humaines et de matières premières ont ainsi limité l'offre par rapport à la demande, et surenchéri les fortes tensions inflationnistes. Les politiques anti-covid en Chine dès le printemps 2022 ont amplifié ces difficultés. Les taux d'inflation ont ainsi atteint des niveaux record de 11.5% en octobre dans l'Union européenne et 9.1% en juillet aux USA ! Ces chiffres n'avaient plus été atteints depuis plusieurs décennies et ont suscité ponctuellement des vraies inquiétudes sur le marché obligataire. Depuis ces pics atteints, les CPIs ont légèrement diminué et laissent penser que la désinflation s'installe. Cependant, les Banques centrales conservent un biais restrictif, en raison d'un marché du travail toujours trop tendu selon elles. Le 10 ans US a ainsi commencé l'année à 1,51%, avant de bondir jusqu'à 4.23% fin octobre, pour finalement clôturer 2022 à 3.88%. Cette forte tension obligataire a accru la volatilité des marchés actions, et entraîné de fortes rotations sectorielles. Au final, les secteurs « value » ont surperformé les valeurs de croissance, avec notamment une progression de 56% du secteur de l'énergie aux USA, et ce tandis que tous les autres secteurs du S&P 500 finissaient dans le rouge. L'indice Dow Jones n'abandonne que -8.8%, alors que le Nasdaq s'effondre de -33.1%. Le marché européen des actions a regagné du dynamisme en fin d'année, en raison d'une crise énergétique moins forte qu'escompté, et une exposition importante à l'énergie, les matières premières et les financières. Le Stoxx 600 Europe perd sur l'année -10.64%. Les marchés émergents n'ont pas échappé au marasme, avec le seul marché chinois en baisse de -14.4%. Les restrictions liées au covid et les effets collatéraux de la crise immobilière ont considérablement pesé sur la croissance économique chinoise.

Sur le front des changes, dans le prolongement de l'année dernière, le dollars US a encore été soutenu avec une progression en 2022 de 5.85% face à l'euro. Les anticipations de hausse de taux aux USA, et les tensions géopolitiques ont maintenu un soutien constant au billet vert, même si l'élan est retombé en fin d'année à la faveur de nouvelles plus favorables en Europe.

### Politique d'investissement

Après trois belles années, l'année 2022 a été particulièrement difficile pour le fonds Athymis Millennial. Marquée notamment par la hausse des taux dans un contexte de forte inflation, l'année a été caractérisée par une forte sous performance des valeurs de croissance et de la tech en particulier, le Nasdaq perdant à titre indicatif 33% sur l'année. Les disparités de performances ont été spectaculaires avec une composante énergie du S&P 500 en hausse de 59% sur l'année tandis que toutes les autres composantes de l'indice phare américain ressortent dans le rouge. Les valeurs technologiques, de la consommation discrétionnaire et des services de communication, terrains de d'investissement naturels du fonds Athymis Millennial, ont perdu entre 29 et 40%. Dans ce contexte, le fonds cède 28,95% en part P et 28,10% sur la part I.

En début d'année, nous avons allégé nos investissements dans les valeurs technologiques. Nous avons notamment vendu nos positions dans Block, AMD, Shopify et Roku. Parallèlement nous avons diversifié en janvier notre exposition au secteur bancaire. Nous avons allégé notre position dans JP Morgan et initié un investissement dans Bank of America et Wells Fargo. Avec l'arrivée de plus en plus probable d'une récession aux Etats-Unis, nous avons aussi réduit notre exposition aux valeurs de consommation discrétionnaires. Nous avons réduit notre position sur Target et Dick's Sporting Good et vendu notre ligne de Decker's Outdoor.

Au printemps, nous avons re-sensibilisé le portefeuille aux valeurs de déconfinement. Nous avons investi dans Pernod Ricard et Southwest Airlines. Nous avons aussi re-ponderé le fonds en investissant sur des thématiques long termes qui ont été sévèrement impactées depuis le début de l'année. Nous avons ainsi investi dans la thématique de la transition écologique et de la cyber-sécurité à travers Enphase, Palo Alto et CrowdStrike.

Fin juin, nous avons poursuivi nos investissements dans la restauration et les loisirs, nous avons initié une ligne sur Chipotle et nous avons renforcé notre positionnement dans Airbnb. En octobre, la récession devenant de plus en plus proche aux Etats-Unis, nous préférons investir sur des distributeurs low-cost au détriment des acteurs hauts de gamme. Nous arbitrons ainsi du Lululemon et de l'Apple au profit de Dollar General.

Enfin, en fin d'année nous avons voulu re-ponderer le portefeuille sur l'Europe qui profite d'un effet devise favorable et d'une détente sur la crise énergétique. Nous avons ainsi investi dans Danone, ASML et Basic Fit.

En fin 2021 nous avons réduit notre exposition à JD.com que nous n'avons cessé d'alléger lors du premier semestre 2022. En décembre, avec l'ouverture de l'économie chinoise suite au déconfinement, nous avons commencé à ré-investir en JD.com.

Par secteur :

Nos secteurs d'investissement naturels que sont les valeurs technologiques, la consommation discrétionnaire, les services de communication ont été fortement touchés par la remontée des taux et par le risque de récession.

Toute cette année nous avons cherché à investir dans des secteurs ou des thématiques moins sensibles à la remontée des taux ainsi qu'à la récession. Comme évoqué précédemment, nous avons diversifié notre portefeuille via notre exposition au secteur bancaire. En fin d'année, nous avons aussi investi dans Metlife, leader américain de l'assurance.

Nous avons aussi fortement réduit notre exposition aux valeurs technologiques, telles que Roku, Twilio ou Block pour favoriser la consommation de base et la consommation discrétionnaire low-cost via des valeurs comme Danone, Nestlé ou Dollar General.

### Perspectives

Avec un assouplissement progressif de la pression inflationniste et une récession internationale probablement moins significative qu'anticipé, l'année 2023 peut fortement profiter aux valeurs Millennial. En effet, certaines valeurs de notre univers ont prouvé la pertinence de leur business model

dans un environnement particulièrement hostile. Nous estimons que nous bénéficions de niveaux de valorisation très intéressants pour certaines entreprises qui continuent de maintenir une excellente performance opérationnelle.

La thématique Millennial reste selon nous pleinement pertinente sur le long terme. Représentant les personnes de 22 à 42 ans, cette génération est véritablement au cœur des dépenses personnelles comme professionnelles. Nous continuerons donc de faire preuve d'une grande sélectivité en 2023 en continuant notre mouvement de diversification sectorielle.

Avec l'ouverture de l'économie chinoise, la thématique de la réouverture et du tourisme reste une forte conviction pour le fonds.

### **Performances de l'OPC**

Vous trouverez les performances des différentes parts dans le tableau ci-dessous :

Part du fonds	Code Isin	Performance 2022
Athymis Millennial P	FR0013173374	- 28.95 %
Athymis Millennial I	FR0013173382	- 28.10 %

L'indice de référence du fonds affiche une performance de – 10.71 % en 2022

*La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs de l'OPC*

### **Information sur prise en compte dans la politique d'investissement des critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et qualité de gouvernance (critères dits « ESG »)**

L'objectif extra-financier du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement SFDR. Cet objectif est associé à une démarche de prise en compte des critères environnementaux, sociaux, de gouvernances et des parties prenantes.

La gestion d'Athymis exclut les entreprises qui ont montrées un manque de considération majeur et dommageable pour leurs parties prenantes. Afin d'appréhender ces aspects de façon exhaustive et uniforme, Athymis Gestion a recours aux notes de controverses délivrées par des fournisseurs de données ESG externes.

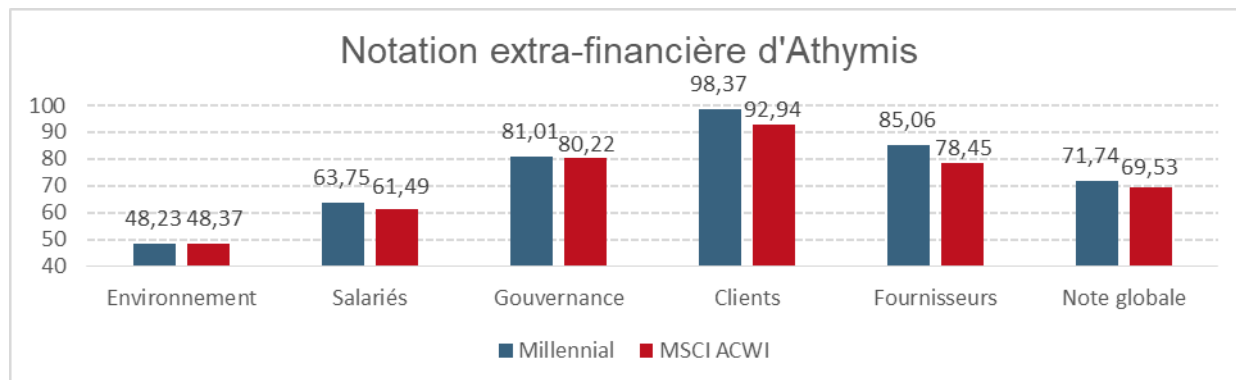
Afin de sélectionner les valeurs admissibles dans le fond, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière ainsi qu'une analyse extra-financière contraignante. Cette analyse extra financière est le croisement de données venant de sources différentes. L'utilisation de données quantitatives permet d'administrer une note sur 100 à chaque entreprise.

Athymis Gestion utilise un outil propriétaire de notation interne : Athymis ESG Master. Cette notation comprend des facteurs:

- environnementaux (intensité carbone, politique de biodiversité...),
- sociaux (respect des minorités, protection des employés...) et
- de gouvernance (indépendances des comités, contre-pouvoir, éthique des dirigeants...).
- des relations des entreprises avec ses parties prenantes (clients, fournisseurs, salariés...).

Le fonds doit disposer à tout instant d'une note moyenne ESG supérieure à celle de son univers d'investissement.

La notation du fonds au 31/12/2022 est la suivante :



**Indication sur les mouvements intervenus et les instruments financiers détenus en portefeuille.**

Nous vous informons que nous avons recouru aux OPCVM du groupe en 2022.

Date	Fonds	Souscription	Rachat
23/05/2022	Athymis Industrie 4.0		2950

Sur Athymis Millennial, voici le nombre de parts détenus sur des OPCVM du groupe au 31/12/2022.

Athymis Gen Z I : 3 997 parts

**Méthode du calcul du risque global**

Athymis utilise la méthode de calcul de l'engagement (linéaire).

**Information relatives aux instruments financiers du groupe**

Outre les frais de gestion du fonds, une commission de mouvement de 0.60% est appliquée.

**Renvoi au compte rendu relatif au frais d'intermédiation**

N/A

**Renvoi au site internet pour précisions concernant la politique de sélection et d'évaluation des entités qui fournissent des services (sélection des intermédiaires).**

La procédure de sélection des intermédiaires est disponible sur demande auprès d'Athymis Gestion ou sur le site de la société de gestion : <https://athymis.fr/directive-mif/>

**Politique rémunération de la société de gestion :**

ATHYMIS GESTION n'atteignant pas les seuils de 50 salariés ou de 1,25 milliards d'euros d'actifs sous gestion, la société de gestion n'est pas tenue de mettre en place un comité de rémunération. La politique de rémunération est déterminée par Stéphane Toullieux, Président Directeur Général, Dirigeant RCCI.

La politique mise en place et appliquée par Stéphane Toullieux, Président Directeur Général, Dirigeant RCCI, s'applique à l'ensemble des collaborateurs de la société, en charge :

- de la gestion des actifs ;
- des fonctions support ;
- des fonctions commerciales.
  
- Fonctions commerciales : Nouveaux clients et nouveaux encours clients générés, rétention des clients existants, contribution aux initiatives commerciales, de marketing et de marketing digital, retours clients
- Fonctions de gestion : Génération d'idées et pertinence de ces idées, qualité de la recherche, contribution commerciale, contribution aux publications.

Note : Les gérants ne peuvent en aucun cas prétendre à une quote-part des rémunérations commissions de surperformance générées par les fonds. Les commissions de performances sont en effet intégrées dans la rentabilité brute de l'entreprise et réparties suivant les critères développés supra. Il est en effet entendu que les dites rémunérations variables sont générées par un effort commun : performances des fonds, levée de capitaux, qualité des prestations des fonctions support.

- Fonctions support : qualité du service clients, qualité des prestations internes, qualité des contrôles, limitation des erreurs, initiatives aux services des clients et de la conformité

La procédure complète est disponible sur le site internet d'Athymis Gestion : <https://athymis.fr/directive-mif/>

La société de gestion applique le principe de la proportionnalité pour la rémunération de ses salariés.

Il ressort que le montant total des rémunérations brutes pour l'exercice 2022 ayant débuté le 01 janvier 2022 et s'étant clôturé le 31 décembre 2022 du personnel d'Athymis ressort à 578k euros dont 142k de rémunération variable. Ces montants concernent 7 bénéficiaires présents du 1<sup>er</sup> Janvier 2022 au 31 décembre 2022.



**ATHYMIS MILLENNIAL**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 30 décembre 2022**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 30 décembre 2022**

**ATHYMIS MILLENNIAL**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
ATHYMIS GESTION  
10 rue Notre Dame de Lorette  
75009 PARIS

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement ATHYMIS MILLENNIAL relatifs à l'exercice clos le 30 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2022 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*





**ATHYMIS MILLENNIAL**

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



**ATHYMIS MILLENNIAL**

## **Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

### ***Objectif et démarche d'audit***

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*



ATHYMIS MILLENNIAL

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*  
Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Frédéric SELLAM

## Bilan actif

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Immobilisations Nettes</b>	-	-
<b>Dépôts</b>	-	-
<b>Instruments financiers</b>	<b>28,712,405.27</b>	<b>44,948,164.92</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>27,488,936.48</b>	<b>44,072,262.83</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	27,488,936.48	44,072,262.83
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Titres de créances</b>	-	-
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
<b>Titres d'organismes de placement collectif</b>	<b>1,223,468.79</b>	<b>875,902.09</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	1,223,468.79	875,902.09
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	-	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Autres Actifs : Loans</b>	-	-
<b>Autres instruments financiers</b>	-	-
<b>Créances</b>	<b>9,541.84</b>	<b>17,015.29</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	9,541.84	17,015.29
<b>Comptes financiers</b>	<b>1,841,884.64</b>	<b>3,166,972.40</b>
Liquidités	1,841,884.64	3,166,972.40
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>30,563,831.75</b>	<b>48,132,152.61</b>

## Bilan passif

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Capitaux propres</b>	-	-
<b>Capital</b>	30,934,389.01	43,154,525.26
<b>Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)</b>	-	-
<b>Report à nouveau (a)</b>	-	-
<b>Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)</b>	-117,952.07	5,292,295.76
<b>Résultat de l'exercice (a,b)</b>	-410,171.79	-618,013.40
<b>Total capitaux propres</b> (= Montant représentatif de l'actif net)	<b>30,406,265.15</b>	<b>47,828,807.62</b>
<b>Instruments financiers</b>	-	-
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-	-
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	-	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
<b>Instruments financiers à terme</b>	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
<b>Dettes</b>	<b>157,566.60</b>	<b>229,399.47</b>
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	157,566.60	229,399.47
<b>Comptes financiers</b>	-	<b>73,945.52</b>
Concours bancaires courants	-	73,945.52
Emprunts	-	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>30,563,831.75</b>	<b>48,132,152.61</b>

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

## Hors-bilan

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Opérations de couverture</b>		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
<b>Autres opérations</b>		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

## Compte de résultat

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Produits sur opérations financières</b>	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	323,467.12	300,069.89
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur instruments financiers à terme	-	-
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	-	-
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	5,956.32	-
<b>TOTAL I</b>	<b>329,423.44</b>	<b>300,069.89</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-50,904.02	-60,325.19
Autres charges financières	-	-
<b>TOTAL II</b>	<b>-50,904.02</b>	<b>-60,325.19</b>
<b>Résultat sur opérations financières (I + II)</b>	<b>278,519.42</b>	<b>239,744.70</b>
<b>Autres produits (III)</b>	-	-
<b>Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)</b>	<b>-710,011.29</b>	<b>-882,567.66</b>
<b>Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)</b>	<b>-431,491.87</b>	<b>-642,822.96</b>
<b>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</b>	<b>21,320.08</b>	<b>24,809.56</b>
<b>Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)</b>	-	-
<b>Résultat (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>-410,171.79</b>	<b>-618,013.40</b>

## Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01 du 14 Janvier 2014, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

### Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les ETF : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée.

Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui applicable à des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur. En l'absence de sensibilité, les titres d'une durée résiduelle égale à trois mois sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance et ceux acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.

### Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Change à terme : réévaluation des devises en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

### Frais de gestion externes à la société de gestion (Cac, dépositaire, distribution, avocats)

- 2.40 % TTC maximum pour la part P
- 1.20 % TTC maximum pour la part I

La dotation est calculée sur la base de l'actif net. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du Fonds.



# ATHYMIS MILLENNIAL

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

## **Frais de recherche**

Néant

## **Commission de surperformance**

Néant

## **Rétrocession de frais de gestion**

Néant

## **Méthode de comptabilisation des intérêts**

Intérêts encaissés

## **Affectation des résultats réalisés**

Part P : Capitalisation

Part I : Capitalisation

## **Affectation des plus-values nettes réalisées**

Part P : Capitalisation

Part I : Capitalisation

## **Changements affectant le fonds**

Néant

## Evolution de l'actif net

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
Actif net en début d'exercice	47,828,807.62	42,865,117.27
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	3,465,230.15	8,307,921.27
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-7,479,873.85	-11,381,471.49
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3,359,996.51	7,169,659.86
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4,848,635.69	-1,274,789.30
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-343,660.19	-393,081.55
Différences de change	1,719,570.29	5,758.88
<b>Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :</b>	<b>-12,863,677.82</b>	<b>3,172,515.64</b>
Différence d'estimation exercice N	2,425,932.72	15,289,610.54
Différence d'estimation exercice N-1	-15,289,610.54	-12,117,094.90
<b>Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Différence d'estimation exercice N	-	-
Différence d'estimation exercice N-1	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-431,491.87	-642,822.96
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
<b>Actif net en fin d'exercice</b>	<b>30,406,265.15</b>	<b>47,828,807.62</b>

## Complément d'information 1

	Exercice 30/12/2022
<b>Engagements reçus ou donnés</b>	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie</b>	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
<b>Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe</b>	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	261,044.07
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
<b>Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire</b>	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(\*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

## Complément d'information 2

	Exercice 30/12/2022	
<b>Emissions et rachats pendant l'exercice comptable</b>	<b>Nombre de titres</b>	
<b>Catégorie de classe P (Devise: EUR)</b>		
Nombre de titres émis	19,054.272	
Nombre de titres rachetés	28,304.763	
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>		
Nombre de titres émis	2,492.521	
Nombre de titres rachetés	19,935.531	
<b>Commissions de souscription et/ou de rachat</b>	<b>Montant (EUR)</b>	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	-	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
<b>Frais de gestion</b>	<b>Montant (EUR)</b>	<b>% de l'actif net moyen</b>
<b>Catégorie de classe P (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	522,314.82	2.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Catégorie de classe I (Devise: EUR)</b>		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	187,696.47	1.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
<b>Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)</b>	-	

(\*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

## Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 30/12/2022
<b>Ventilation par nature des créances</b>	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Valorisation des achats de devises à terme	
Contrevaleur des ventes à terme	
Autres débiteurs divers	4,500.00
Coupons à recevoir	5,041.84
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>9,541.84</b>
<b>Ventilation par nature des dettes</b>	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Provision charges d'emprunts	
Valorisation des ventes de devises à terme	
Contrevaleur des achats à terme	
Frais et charges non encore payés	157,566.60
Autres créditeurs divers	
Provision pour risque des liquidités de marché	
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>157,566.60</b>

## Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 30/12/2022
<b>Actif</b>	
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	-
<b>Titres de créances</b>	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
<b>Autres actifs : Loans</b>	-
<b>Passif</b>	
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
<b>Hors-bilan</b>	
<b>Opérations de couverture</b>	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
<b>Autres opérations</b>	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

## Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
<b>Actif</b>				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	1,841,884.64
<b>Passif</b>				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

## Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 - 3 ans]	]3 - 5 ans]	> 5 ans
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	1,841,884.64	-	-	-	-
<b>Passif</b>					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-



## Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	USD	CHF	HKD	SEK	NOK
<b>Actif</b>					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	21,009,798.47	819,187.81	372,734.20	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	5,041.84	-	-	-	-
Comptes financiers	7,939.06	411,825.26	57,382.13	413,510.60	156,366.04
<b>Passif</b>					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
<b>Hors-bilan</b>					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Seules les cinq devises dont le montant le plus représentatif composant l'actif net sont incluses dans ce tableau.

## Affectation des résultats

Catégorie de classe P (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-346,336.16	-486,501.44
<b>Total</b>	<b>-346,336.16</b>	<b>-486,501.44</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-346,336.16	-486,501.44
<b>Total</b>	<b>-346,336.16</b>	<b>-486,501.44</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

## Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-70,044.20	3,036,496.89
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>-70,044.20</b>	<b>3,036,496.89</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-70,044.20	3,036,496.89
<b>Total</b>	<b>-70,044.20</b>	<b>3,036,496.89</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

## Catégorie de classe I (Devise: EUR)

### Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-63,835.63	-131,511.96
<b>Total</b>	<b>-63,835.63</b>	<b>-131,511.96</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-63,835.63	-131,511.96
<b>Total</b>	<b>-63,835.63</b>	<b>-131,511.96</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
<b>Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat</b>		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

## Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 30/12/2022	Exercice 31/12/2021
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-47,907.87	2,255,798.87
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
<b>Total</b>	<b>-47,907.87</b>	<b>2,255,798.87</b>
<b>Affectation</b>		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-47,907.87	2,255,798.87
<b>Total</b>	<b>-47,907.87</b>	<b>2,255,798.87</b>
<b>Information relative aux titres ouvrant droit à distribution</b>		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

## Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

### Catégorie de classe P (Devise: EUR)

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>					
Parts C	106.80	133.63	161.07	191.13	<b>135.79</b>
<b>Actif net (en k EUR)</b>	11,584.95	14,480.01	23,584.95	27,366.01	<b>18,187.12</b>
<b>Nombre de titres</b>					
Parts C	108,463.834	108,354.876	146,420.543	143,178.631	<b>133,928.140</b>

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
<b>Date de mise en paiement</b>	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)</b>					
Parts C	-2.66	-0.57	9.79	21.20	<b>-0.52</b>
<b>Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)</b>					
Parts C	-1.88	-2.01	-2.44	-3.39	<b>-2.58</b>

(\*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

# ATHYMIS MILLENNIAL

## Catégorie de classe I (Devise: EUR)

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
<b>Valeur liquidative (en EUR)</b>					
Parts C	107.21	135.76	165.62	198.89	<b>143.01</b>
<b>Actif net (en k EUR)</b>	13,228.86	18,561.84	19,280.16	20,462.80	<b>12,219.15</b>
<b>Nombre de titres</b>					
Parts C	123,384.761	136,722.250	116,411.529	102,881.321	<b>85,438.311</b>

Date de mise en paiement	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire sur résultat</b> (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire (*)</b> personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)</b>					
Parts C	-2.67	-0.57	10.01	21.92	<b>-0.56</b>
<b>Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)</b>					
Parts C	-0.39	-0.51	-0.78	-1.27	<b>-0.74</b>

(\*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

## Inventaire des instruments financiers au 30 Décembre 2022

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				<b>27,488,936.48</b>	<b>90.41</b>
<b>Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				<b>27,488,936.48</b>	<b>90.41</b>
ADOBE INC	1,170.00	336.53	USD	368,929.59	1.21
ADVANCED MICRO DEVICES	5,100.00	64.77	USD	309,512.30	1.02
AIRBNB INC-CLASS A	4,150.00	85.50	USD	332,466.62	1.09
ALPHABET INC-CL A	5,720.00	88.23	USD	472,874.77	1.56
AMADEUS IT GROUP SA	8,900.00	48.55	EUR	432,095.00	1.42
AMAZON.COM INC	4,875.00	84.00	USD	383,696.46	1.26
APPLE INC	4,057.00	129.93	USD	493,910.53	1.62
APPLIED MATERIALS INC	3,400.00	97.38	USD	310,229.09	1.02
ASML HOLDING NV	565.00	503.80	EUR	284,647.00	0.94
BANK OF AMERICA CORP	25,650.00	33.12	USD	795,997.19	2.62
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5,400.00	83.38	EUR	450,252.00	1.48
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	342.00	1,387.49	USD	444,620.83	1.46
COMCAST CORP-CLASS A	20,000.00	34.97	USD	655,329.12	2.16
COSTCO WHOLESALE CORP	1,620.00	456.50	USD	692,930.43	2.28
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	4,150.00	105.29	USD	409,420.00	1.35
DANONE	6,100.00	49.23	EUR	300,303.00	0.99
DICKS SPORTING GOODS INC	6,770.00	120.29	USD	763,048.30	2.51
DOLLAR GENERAL CORP	2,100.00	246.25	USD	484,539.70	1.59
ENPHASE ENERGY INC	1,290.00	264.96	USD	320,260.86	1.05
ESSILORLUXOTTICA	4,700.00	169.20	EUR	795,240.00	2.62
GENERAL MOTORS CO	11,033.00	33.64	USD	347,763.05	1.14
HOME DEPOT INC	3,115.00	315.86	USD	921,905.74	3.03
IMAX CORP	32,525.00	14.66	USD	446,771.14	1.47
JD.COM INC - CL A	14,100.00	220.20	HKD	372,734.20	1.23
JPMORGAN CHASE & CO	4,875.00	134.10	USD	612,543.92	2.01
LEVI STRAUSS & CO- CLASS A	20,700.00	15.52	USD	301,020.38	0.99
LOREAL	2,490.00	333.60	EUR	830,664.00	2.73
LOWES COS INC	2,000.00	199.24	USD	373,370.81	1.23
LULULEMON ATHLETICA INC	1,520.00	320.38	USD	456,291.97	1.50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,600.00	679.90	EUR	1,087,840.00	3.58
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	4,350.00	148.89	USD	606,860.15	2.00
MASTERCARD INC - A	2,020.00	347.73	USD	658,153.76	2.16
METLIFE INC	4,800.00	72.37	USD	325,487.00	1.07



# ATHYMIS MILLENNIAL

## Inventaire des instruments financiers au 30 Décembre 2022

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
MICROSOFT CORP	4,250.00	239.82	USD	955,010.54	3.14
NESTLE SA-REG	7,550.00	107.14	CHF	819,187.81	2.69
NIKE INC -CL B	5,360.00	117.01	USD	587,653.88	1.93
PALO ALTO NETWORKS INC	3,000.00	139.54	USD	392,241.74	1.29
PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	4,500.00	71.22	USD	300,295.15	0.99
PEPSICO INC	5,680.00	180.66	USD	961,488.69	3.16
PERNOD RICARD SA	6,020.00	183.75	EUR	1,106,175.00	3.64
SALESFORCE INC	2,515.00	132.59	USD	312,451.49	1.03
SERVICENOW INC	1,210.00	388.27	USD	440,203.05	1.45
SONY GROUP CORP - SP ADR	7,300.00	76.28	USD	521,755.91	1.72
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,150.00	33.67	USD	194,022.49	0.64
T-MOBILE US INC	8,436.00	140.00	USD	1,106,619.82	3.64
TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	12,000.00	19.75	USD	222,066.06	0.73
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	4,365.00	136.58	USD	558,605.48	1.84
ULTA BEAUTY INC	2,240.00	469.07	USD	984,508.60	3.24
VISA INC-CLASS A SHARES	4,385.00	207.76	USD	853,621.55	2.81
WALT DISNEY CO/THE	4,070.00	86.88	USD	331,320.31	1.09
<b>Titres d'OPC</b>				<b>1,223,468.79</b>	<b>4.02</b>
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne</b>				<b>1,223,468.79</b>	<b>4.02</b>
ATHYMIS GEN Z 13C	3,997	65.31	EUR	261,044.07	0.86
BFT AUREUS-C	9,000	106.94	EUR	962,424.72	3.17
<b>Créances</b>				<b>9,541.84</b>	<b>0.03</b>
<b>Dettes</b>				<b>-157,566.60</b>	<b>-0.52</b>
<b>Dépôts</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Autres comptes financiers</b>				<b>1,841,884.64</b>	<b>6.06</b>
<b>TOTAL ACTIF NET</b>			<b>EUR</b>	<b>30,406,265.15</b>	<b>100.00</b>