



Athymis Millennial

Rapport Annuel de Gestion

31 décembre 2021

Politique de Gestion du fonds

Scénario économique

L'année 2021 aura été l'année d'un fort rebond de la croissance économique mondiale, à la faveur d'une sortie progressive de la pandémie sanitaire. Les puissants soutiens budgétaires et monétaires décidés dès 2020 par les plus grandes puissances économiques ont parfaitement joué leur rôle. De plus, le déploiement massif de la vaccination a permis une réouverture progressive des économies, même si la découverte de nouveaux variants a parfois limité la vigueur de cette reprise.

Des contraintes logistiques, de composants électroniques, de ressources humaines et de matières premières ont ainsi limité l'offre par rapport à la demande, et entraîné de fortes tensions inflationnistes. Les taux d'inflation ont ainsi atteint des niveaux de 4,1% en octobre en Europe et 6,8% en novembre aux USA. Ces niveaux n'avaient plus été atteints depuis plusieurs décennies et ont suscité ponctuellement des vraies inquiétudes sur le marché obligataire. Même si leur discours a évolué, les Banques centrales ont mis en avant le caractère conjoncturel de ces tensions et ne semblent pas devenir trop restrictives à ce stade, même si la Fed a programmé trois hausses de taux en 2021.

Le 10 ans US a de fait oscillé entre 0,90 et 1,51% durant l'année avec un pic à 1,76%, entraînant une forte volatilité des marchés actions, et de puissantes rotations sectorielles. Au final, le style « value » a surperformé les valeurs de croissance, avec des progressions très significatives des valeurs financières, des secteurs des matières premières et de l'énergie. Le marché européen des actions profite ainsi de son exposition aux secteurs « value » en progressant annuellement de 24,9%, alors que le S&P500 s'adapte 26,9%. Même si le Nasdaq aura progressé de 74% sur ces deux dernières années, 2021 marque la première année surperformance du S&P 500 sur le Nasdaq depuis 2016. Seul le marché chinois a largement sous-performé, plombé par l'immixtion du pouvoir politique sur l'économie et la menace de faillite que fait peser Evergrande, second promoteur immobilier avec un passif de près de 300 Mds de dollars US.

Sur le front des changes, à l'inverse de 2020, le dollars US a été soutenu avec une progression en 2021 de près de 7% face à l'euro, et de 2,65% par rapport au yuan chinois. Les anticipations de hausse de taux aux USA ont maintenu un soutien constant au billet vert.

Politique d'investissement

L'année 2021 a de nouveau validé la pertinence de la thématique Millennial. Malgré la surperformance du style value sur la période, le fonds a réussi à afficher une performance de 18,66% en part P et 19,91% en part I. Une performance notable compte tenu du fait que le fonds exclut le secteur du pétrole, qui a connu l'une de ses meilleures années, le cours pétrole (WTI) s'appréciant de 57%.

En début d'année, nous sommes sortis de nos investissements en énergie solaire, tels que First Solar ou SolarEdge suite aux valorisations de plus en plus élevées. Nous avons parallèlement renforcé les investissements dans des valeurs détenant selon nous d'un plus fort potentiel de hausse telles que General Motors et T-Mobile.

En milieu d'année, avec le ralentissement des cas de Covid-19, nous avons investi dans des valeurs qui pourraient profiter d'un retour à la normale. Nous avons ainsi renforcé notre positionnement dans

Imax, Cinemark et Southwest Airlines. Nous avons parallèlement écrité ou vendu Twilio, Salesforce ou TSMC qui ont particulièrement bien profité de la tendance de la distanciation.

En Septembre, le retour d'un potentiel resserrement de la politique monétaire avec une probable remontée des taux nous a incité à renforcer nos investissements dans les valeurs bancaires et de style « Value ». Nous avons ainsi renforcé JP Morgan Chase, Lowe's et Comcast au détriment de valeurs qui profitent de l'économie de l'abonnement telles que Microsoft, Apple ou Chewy. Cette dernière ligne ayant été soldée.

Plus tard dans l'année, les annonces de Jerome Powell ont confirmé nos choix. Nous avons renforcé nos investissements dans les secteurs dit « value ». Nous avons notamment initié une valeur dans Ford. Nous avons aussi profité de la baisse des marchés pour renforcer des positions trop durement impactées par les évènements indépendants de la performance des entreprises.

Sur la Chine, nous avons soldé sur les six premiers mois de l'année l'ensemble de nos positions. A partir de juillet, nous nous sommes re-positionnés sur JD.com et sur Tencent qui ont été selon nous trop injustement sanctionnés sur les marchés. Nous avons par ailleurs vendu notre position de Samsonite qui a particulièrement bien performé sur l'année.

Par secteur :

Comme vu plus haut, nous avons complètement vendu nos valeurs investies dans l'énergie solaire, First Solar et SolarEdge.

Nous avons allégé nos valeurs cloud. Alphabet et Microsoft ont connu dans l'ensemble une bonne performance en 2021. A l'inverse, Salesforce et Amazon ont été plutôt décevants au cours de l'année. Plus haut dans la chaîne de valeurs, les entreprises telles que AMD ou Applied materials, profitent des ruptures de stock et affichent d'excellent résultats.

Dans la distribution, nous avons écrité Dick's Sporting goods qui s'est apprécié de plus de 100% tout au long de l'année. Nous avons aussi bénéficié de l'excellente performance de Lowe's et d'Home Depot qui profitent notamment de l'achat de résidence en zone péri-urbaine par les Millennials et du télétravail. Dans ce même registre du télétravail nous avons soldé Peloton, estimant que la valorisation était devenue hors de propos compte tenu de la décélération à venir.

Nous avons allégé nos investissements dans les valeurs de paiement tels que Visa et Mastercard qui souffrent de la pression sur les marges mise par les grands distributeurs et par une reprise plus lente que prévue des paiements en cross-border. Parallèlement nous avons investi dans Sofi, belle Fintech et une des IPO de l'année.

Dans le domaine de la consommation, nous avons initié une ligne de Tapestry et de Deckers Outdoor.

Perspectives

L'année 2022 devrait être plus difficile sur les marchés d'actions compte tenu de la montée progressive des taux américains dans un environnement inflationniste. Dans ce contexte nous devons notamment maintenir une forte sélectivité dans nos valeurs de la Tech américaines qui vont être particulièrement sensibles à ces montées de taux.

Nous maintenons notre conviction dans la thématique Millennial, qui, année après année voit sa pertinence validée. N'oublions pas que les Millennials les plus âgés ont dorénavant 40 ans, et représentent dorénavant une puissance d'achat clé dans la consommation globale.

Nous sommes positifs quant à la reprise de certaines économies avec la sortie du Covid 19. Nous n'hésiterons pas à investir dans des valeurs des services qui pourraient profiter de la réouverture comme le voyage, l'évènementiel ou la restauration.

Nous allons rester particulièrement sélectifs en 2022 en cherchant à identifier des valeurs que nous estimons abordables et qui pourrait profiter des tendances fortes portées par les Millennials.

Performances de l'OPC

Le fonds clôture l'année sur une performance de 18.66 % (Part P) en 2021 contre 19.91 % pour son indice de référence.

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.

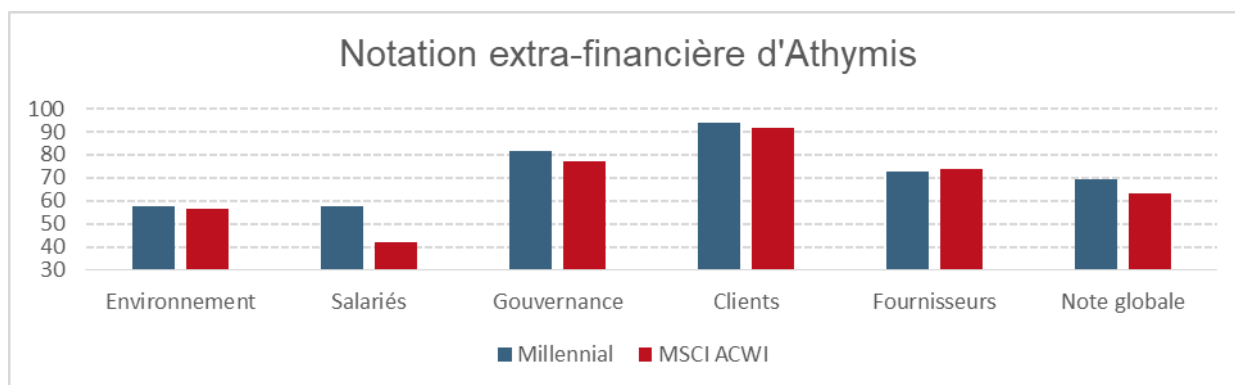
Afin de sélectionner les valeurs admissibles dans le fond, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière ainsi qu'une analyse extra-financière contraignante. Cette analyse extra financière est le croisement de données venant de sources différentes. L'utilisation de données quantitatives permet 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 31/12/2021 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 2021.

Date	Fonds	Souscription	Rachat
16/04/2021	Athymis Gen Z I	2000	
24/06/2021	Athymis Gen Z I	510	
18/08/2021	Athymis Gen Z I	487	
26/11/2021	Athymis Gen Z I	1000	
31/05/2021	Athymis Industrie 4.0 I		800
24/06/2021	Athymis Industrie 4.0 I		340
23/11/2021	Athymis Industrie 4.0 I		2700

Sur Athymis Millennial, voici le nombre de parts détenus sur des OPCVM du groupe au 31/12/2021.

Athymis Industrie 4.0 I : 2 950 parts

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 : <http://athymis.fr/directive-mif.html>

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 : <http://athymis.fr/directive-mif.html>

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 2021 ayant débuté le 01 janvier 2021 et s'étant clôturé le 31 décembre 2021 du personnel d'Athymis ressort 478k euros dont 68k de rémunération variable. Ces montants concernent 6 bénéficiaires présents du 1^{er} Janvier 2021 au 31 décembre 2021.



ATHYMIS MILLENNIAL

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2021**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2021**

ATHYMIS MILLENNIAL
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé 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 31 décembre 2021, 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 01/01/2021 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*



ATHYMIS MILLENNIAL

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les Organismes de Placements Collectifs, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des Organismes de Placements Collectifs et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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*



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*

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

- 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 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	44,948,164.92	40,939,291.12
Actions et valeurs assimilées	44,072,262.83	40,061,344.12
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	44,072,262.83	40,061,344.12
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	-	-
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	-	-
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	-	-
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	875,902.09	877,947.00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	875,902.09	877,947.00
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	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	17,015.29	223,599.28
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	17,015.29	223,599.28
Comptes financiers	3,166,972.40	3,363,324.19
Liquidités	3,166,972.40	3,363,324.19
TOTAL DE L'ACTIF	48,132,152.61	44,526,214.59

Bilan passif

	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Capitaux propres	-	-
Capital	43,154,525.26	40,713,578.25
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	5,292,295.76	2,599,780.81
Résultat de l'exercice (a,b)	-618,013.40	-448,241.79
 Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	 47,828,807.62	 42,865,117.27
Instruments financiers	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Dettes	229,399.47	189,348.40
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	229,399.47	189,348.40
Comptes financiers	73,945.52	1,471,748.92
Concours bancaires courants	73,945.52	1,471,748.92
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	48,132,152.61	44,526,214.59

(a) Y compris comptes de régularisations.

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

Hors-bilan

	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	300,069.89	258,356.02
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	-	2,627.13
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	300,069.89	260,983.15
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-	-
Charges sur dettes financières	-60,325.19	-27,787.96
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-60,325.19	-27,787.96
Résultat sur opérations financières (I + II)	239,744.70	233,195.19
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-882,567.66	-640,346.42
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	-642,822.96	-407,151.23
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	24,809.56	-41,090.56
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	-618,013.40	-448,241.79

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié. Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

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 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Actif net en début d'exercice	42,865,117.27	33,041,845.31
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	8,307,921.27	9,069,995.34
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-11,381,471.49	-6,698,496.54
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	7,169,659.86	4,212,810.99
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1,274,789.30	-1,413,484.55
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	-393,081.55	-312,093.00
Différences de change	5,758.88	28,863.83
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	3,172,515.64	5,342,827.12
Différence d'estimation exercice N	15,289,610.54	12,117,094.90
Différence d'estimation exercice N-1	-12,117,094.90	-6,774,267.78
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-	-
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	-642,822.96	-407,151.23
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	-	-
Actif net en fin d'exercice	47,828,807.62	42,865,117.27

Complément d'information 1

	Exercice 31/12/2021
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	875,902.09
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	-
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
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 31/12/2021	
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres	
Catégorie de classe P (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	40,296.625	
Nombre de titres rachetés	43,538.537	
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	5,945.168	
Nombre de titres rachetés	19,475.376	
Commissions de souscription et/ou de rachat	Montant (EUR)	
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	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe P (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	647,612.89	2.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	234,954.77	1.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	

(*) 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 31/12/2021
Ventilation par nature des créances	
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	13,256.76
Coupons à recevoir	3,758.53
TOTAL DES CREANCES	17,015.29
Ventilation par nature des dettes	
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	229,399.47
Autres créditeurs divers	
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	229,399.47

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 31/12/2021
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	-
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Bons du Trésor	-
Autres TCN	-
Autres Titres de créances	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	-
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
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
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	3,166,972.40
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	73,945.52
Hors-bilan				
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
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	3,166,972.40	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	73,945.52	-	-	-	-
Hors-bilan					
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
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	36,935,101.78	873,255.80	1,273,489.25	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
Créances	3,758.53	-	-	-	-
Comptes financiers	1,112,411.24	575,714.12	-	448,556.64	163,492.33
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	45,334.84	-	-
Hors-bilan					
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 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-486,501.44	-357,304.99
Total	-486,501.44	-357,304.99
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-486,501.44	-357,304.99
Total	-486,501.44	-357,304.99
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
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 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3,036,496.89	1,434,017.33
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	3,036,496.89	1,434,017.33
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	3,036,496.89	1,434,017.33
Total	3,036,496.89	1,434,017.33
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe I (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-131,511.96	-90,936.80
Total	-131,511.96	-90,936.80
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-131,511.96	-90,936.80
Total	-131,511.96	-90,936.80
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
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 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	2,255,798.87	1,165,763.48
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	2,255,798.87	1,165,763.48
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	2,255,798.87	1,165,763.48
Total	2,255,798.87	1,165,763.48
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

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

Catégorie de classe P (Devise: EUR)

	29/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	121.03	106.80	133.63	161.07	191.13
Actif net (en k EUR)	5,624.91	11,584.95	14,480.01	23,584.95	27,366.01
Nombre de titres					
Parts C	46,471.691	108,463.834	108,354.876	146,420.543	143,178.631

Date de mise en paiement	29/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	0.13	-2.66	-0.57	9.79	21.20
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-1.94	-1.88	-2.01	-2.44	-3.39

(*) "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)

	29/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	120.03	107.21	135.76	165.62	198.89
Actif net (en k EUR)	11,885.88	13,228.86	18,561.84	19,280.16	20,462.80
Nombre de titres					
Parts C	99,016.328	123,384.761	136,722.250	116,411.529	102,881.321

Date de mise en paiement	29/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	0.06	-2.67	-0.57	10.01	21.92
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-0.56	-0.39	-0.51	-0.78	-1.27

(*) "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 31 Décembre 2021

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Actions et valeurs assimilées				44,072,262.83	92.15
Négoциées sur un marché réglementé ou assimilé				44,072,262.83	92.15
ADOBE INC	1,670.00	567.06	USD	832,738.51	1.74
ADVANCED MICRO DEVICES	8,915.00	143.90	USD	1,128,094.00	2.36
AIRBNB INC-CLASS A	4,960.00	166.49	USD	726,161.10	1.52
ALPHABET INC-CL A	485.00	2,897.04	USD	1,235,547.31	2.58
AMAZON.COM INC	365.00	3,334.34	USD	1,070,202.34	2.24
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	34,821.00	25.32	USD	775,296.98	1.62
APPLE INC	7,511.00	177.57	USD	1,172,817.68	2.45
APPLIED MATERIALS INC	6,050.00	157.36	USD	837,168.48	1.75
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,200.00	88.49	EUR	637,128.00	1.33
BLOCK INC	3,020.00	161.51	USD	428,913.30	0.90
COMCAST CORP-CLASS A	19,435.00	50.33	USD	860,150.85	1.80
COSTCO WHOLESALE CORP	2,425.00	567.70	USD	1,210,580.81	2.53
DECKERS OUTDOOR CORP	1,420.00	366.31	USD	457,404.33	0.96
DICKS SPORTING GOODS INC	10,680.00	114.99	USD	1,079,927.19	2.26
ESSILORLUXOTTICA	4,700.00	187.24	EUR	880,028.00	1.84
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3,800.00	370.20	USD	1,237,038.34	2.59
GENERAL MOTORS CO	18,476.00	58.63	USD	952,557.05	1.99
HOME DEPOT INC	3,088.00	415.01	USD	1,126,935.35	2.36
IMAX CORP	32,525.00	17.84	USD	510,240.94	1.07
JD.COM INC - CL A	17,550.00	274.00	HKD	542,378.43	1.13
JPMORGAN CHASE & CO	11,000.00	158.35	USD	1,531,700.67	3.20
LOREAL	2,490.00	416.95	EUR	1,038,205.50	2.17
LOWES COS INC	4,260.00	258.48	USD	968,277.17	2.02
LULULEMON ATHLETICA INC	2,105.00	391.45	USD	724,588.68	1.51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,396.00	727.00	EUR	1,014,892.00	2.12
MASTERCARD INC - A	1,770.00	359.32	USD	559,265.21	1.17
MICROSOFT CORP	3,721.00	336.32	USD	1,100,463.17	2.30
NESTLE SA-REG	7,100.00	127.44	CHF	873,255.80	1.83
NIKE INC -CL B	7,103.00	166.67	USD	1,041,027.97	2.18
PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	4,814.00	188.58	USD	798,297.68	1.67
PEPSICO INC	5,680.00	173.71	USD	867,633.49	1.81
PERNOD RICARD SA	2,950.00	211.50	EUR	623,925.00	1.30
QUALCOMM INC	5,700.00	182.87	USD	916,601.30	1.92

ATHYMIS MILLENNIAL

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2021

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
ROKU INC	1,970.00	228.20	USD	395,316.57	0.83
SALESFORCE.COM INC	3,515.00	254.13	USD	785,496.79	1.64
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	486.00	1,649.00	USD	704,725.64	1.47
SAP SE	6,375.00	124.90	EUR	796,237.50	1.66
SERVICENOW INC	1,330.00	649.11	USD	759,159.60	1.59
SHOPIFY INC - CLASS A	400.00	1,377.39	USD	484,484.70	1.01
SOFI TECHNOLOGIES INC	35,430.00	15.81	USD	492,567.97	1.03
SONY GROUP CORP - SP ADR	8,596.00	126.40	USD	955,447.06	2.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,000.00	42.84	USD	414,386.21	0.87
TAPESTRY INC	13,500.00	40.60	USD	481,973.27	1.01
TARGET CORP	6,000.00	231.44	USD	1,221,104.47	2.55
TENCENT HOLDINGS LTD	14,190.00	456.80	HKD	731,110.82	1.53
T-MOBILE US INC	12,050.00	115.98	USD	1,228,947.41	2.57
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	4,365.00	185.30	USD	711,250.88	1.49
TWILIO INC - A	1,845.00	263.34	USD	427,244.37	0.89
ULTA BEAUTY INC	2,725.00	412.34	USD	988,064.10	2.07
VISA INC-CLASS A SHARES	2,944.00	216.71	USD	561,022.02	1.17
WALT DISNEY CO/THE	4,935.00	154.89	USD	672,161.58	1.41
ZOETIS INC	7,000.00	244.03	USD	1,502,119.24	3.14
Titres d'OPC				875,902.09	1.83
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				875,902.09	1.83
ATHYMIS ACG INDUSTRIE 4.0 FCP	2,950	162.82	EUR	480,319.00	1.00
ATHYMIS GEN Z 13C	3,997	98.97	EUR	395,583.09	0.83
Créances				17,015.29	0.04
Dettes				-229,399.47	-0.48
Dépôts				-	-
Autres comptes financiers				3,093,026.88	6.47
TOTAL ACTIF NET			EUR	47,828,807.62	100.00