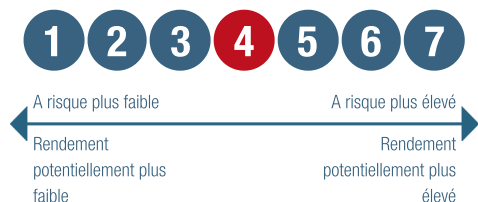


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

INFORMATION SUR LE FONDS
Indicateur de référence :

75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Ester

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013173382 (part I)

Date de création (part I) :

21/06/2016

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 1,2 % TTC

Commission de surperformance :

Néant

Cut-off :

11h

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8

PERFORMANCES
Valeur liquidative : 219.32€

Athymis Millennial I  **Indice**

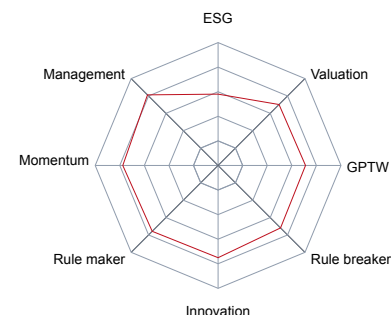
Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Ester

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

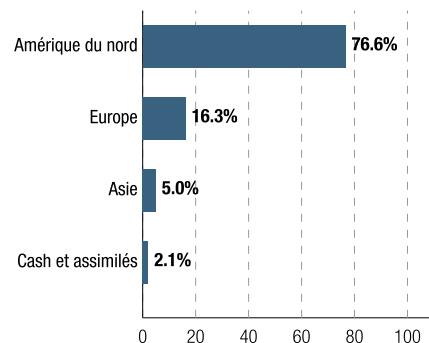
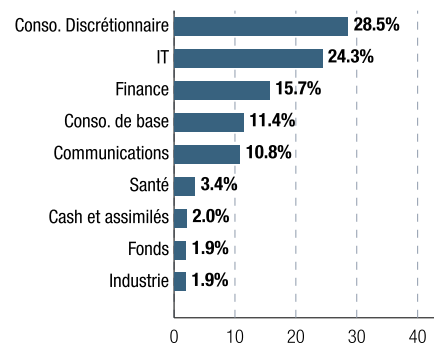
	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.27%	1.32%
Performance depuis le début de l'année	4.21%	11.92%

	Fonds	Indice
1 mois	-1.27%	1.32%
3 mois	-0.10%	1.96%
Depuis le début de l'année	4.21%	11.92%
Sur 1 an	6.31%	17.71%
Depuis la création	119.32%	153.32%
Volatilité 1 an	12.15%	7.41%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	22	85
TC02/CA \$	37	154

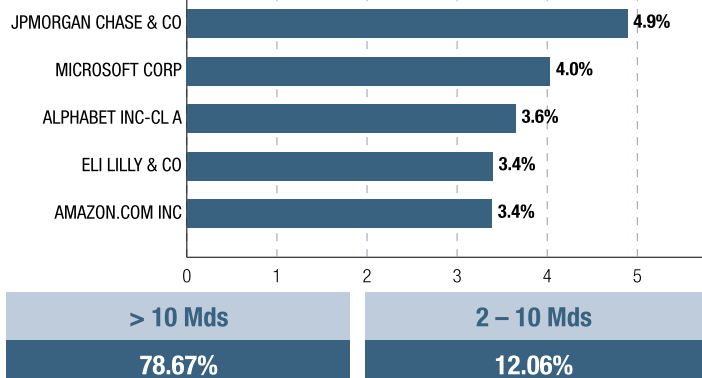
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	18.97
PEG 2027	1.33
EV / EBITDA 2027	12.55
Dette nette / EBITDA 2027	0.01
Exposition action	97.95%

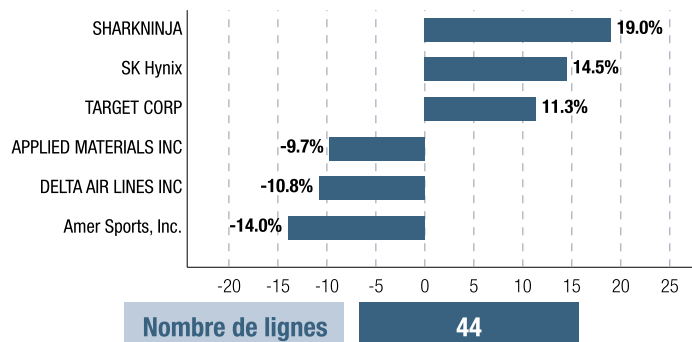
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'août a été complexe à appréhender pour les marchés globaux avec des performances disparates. L'indice CAC 40 se replie de 2,06% sur le mois tandis que l'indice US S&P 500 progresse de 2,62% et le Nasdaq composite bondit de 3,93%, tiré notamment à la hausse par le segment des logiciels.

Le fonds Athymis Millennial a marqué le pas en août, pénalisé par la sous exposition aux secteurs des matériaux, de l'énergie et du logiciel, en verve sur le mois, sans pour autant que cela remette en cause nos convictions de moyen terme.

Le mois a été pourtant très favorable du côté des publications trimestrielles des valeurs du fonds.

La publication de Nvidia était très attendue. La société a publié des résultats trimestriels très largement supérieurs aux attentes, confirmant que la demande liée aux infrastructures d'intelligence artificielle reste extrêmement soutenue. Le chiffre d'affaires est en hausse de plus de 100% sur un an. Sandisk a affiché des résultats record et Applied Materials a revu ses objectifs à la hausse.

Target, entrée récente du fonds, a publié un T2 2027 solide, supérieur aux attentes, confirmant les effets de son plan de redressement. Dans le même secteur, Ross Stores publie un très solide T2, largement porté

par une forte dynamique commerciale et un effet positif des remboursements de droits de douane. Ross Stores relève fortement sa guidance annuelle et accélère également son expansion avec 115 ouvertures de magasins prévues cette année. Williams-Sonoma publie un T2 solide, supérieur aux attentes. Le groupe relève aussi sa guidance 2026.

Les valeurs de la consommation discrétionnaire ont aussi affiché des résultats notables : TKO Group, Sharkninja et Amer Sports ont revu leurs objectifs à la hausse. Les valeurs de la restauration Brinker et Cava ont aussi publié des résultats au-dessus des attentes.

Dans le domaine de la Santé, Eli Lilly a affiché un CA en hausse de 48% et a revu ses objectifs à la hausse.

Le fonds a fait l'objet de plusieurs ajustements avec notamment l'entrée de nouveaux dossiers comme Cinemark, Estée Lauder ou Salesforce et la sortie d'Adidas, On Holding, Spotify, Tapestry et Veolia.

La qualité des publications des valeurs en portefeuille a été une satisfaction ce mois d'août. L'apparition d'un schéma d'économie « en C » avec un regain de traction chez les classes moyennes marque en effet une dynamique favorable à plusieurs de nos dossiers.

Reporting Athymis Millennial I - FR0013173382 - généré avec <https://fundkis.com>

Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. ATHYMIS GESTION n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. Il n'est pas destiné à être distribué à, ou utilisé par, des personnes physiques ou des entités qui seraient ressortissantes ou auraient leur résidence ou leur siège dans un état où sa distribution, publication, mise à disposition ou utilisation seraient contraires aux lois ou règlements en vigueur. Les informations, avis et évaluations qu'il contient reflètent un jugement au moment de sa publication et sont susceptibles d'être modifiés sans notification préalable. Ce document ne saurait être interprété comme étant un conseil juridique, réglementaire, fiscal, financier ou encore comptable. Avant d'investir, le souscripteur doit comprendre les risques et mérites financiers des services ou produits financiers considérés et consulter ses propres conseillers. Avant d'investir, il est recommandé de lire attentivement la documentation contractuelle et, en particulier, les prospectus qui décrivent en détail les droits et obligations des investisseurs ainsi que les risques liés à l'investissement dans de tels produits financiers.

Nos fonds sont exposés aux risques suivants : Risque actions, Risque de marché, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de change, Risque de taux, Risque de crédit, Risque de perte en capital.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts.

Le DICI et le Prospectus du fonds sont disponibles gratuitement auprès des équipes d'Athymis Gestion et sur le site internet : www.athymis.fr.

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : contact@athymis.fr

ATHYMIS GESTION 10 Rue Notre Dame de Lorette 75009. +33(0)1 53 20 49 90.

Agrément AMF n°GP08000035 le 25 septembre 2008.