

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

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 227.39€

Athymis Millennial I / Indice



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

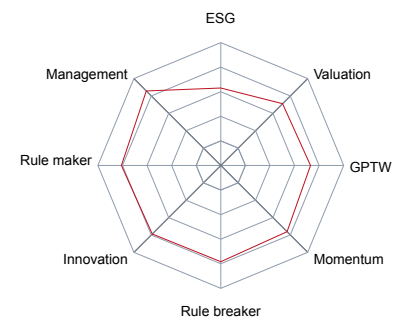
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.56%	-0.43%
Performance depuis le début de l'année	2.63%	1.84%

	Fonds	Indice
1 mois	-2.56%	-0.43%
3 mois	2.35%	1.61%
Depuis le début de l'année	2.63%	1.84%
Sur 1 an	16.50%	15.61%
Depuis la création	127.39%	116.15%
Volatilité 1 an	14.48%	8.73%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	10	116
TC02/CA \$	51	160

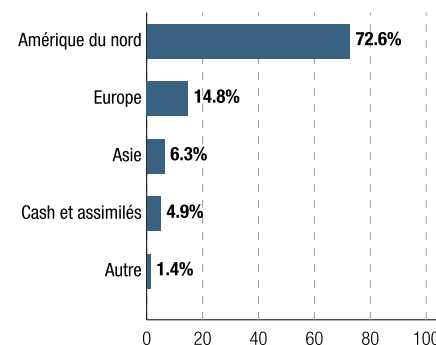
Notation qualitative du portefeuille



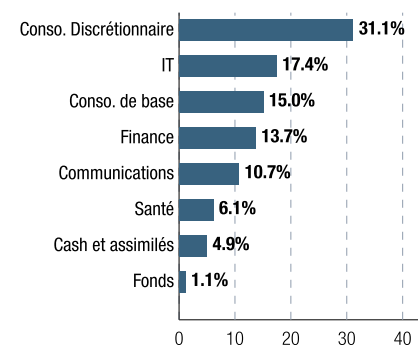
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	26.53
PEG 2025	2.67
EV / EBITDA 2025	16.37
Dette nette / EBITDA 2025	0.34
Exposition action	95.09%

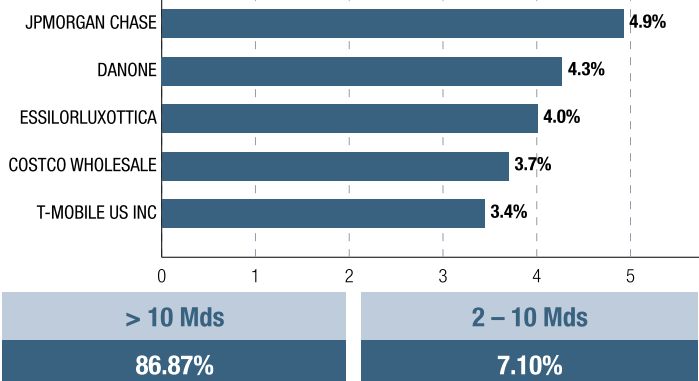
Répartition géographique



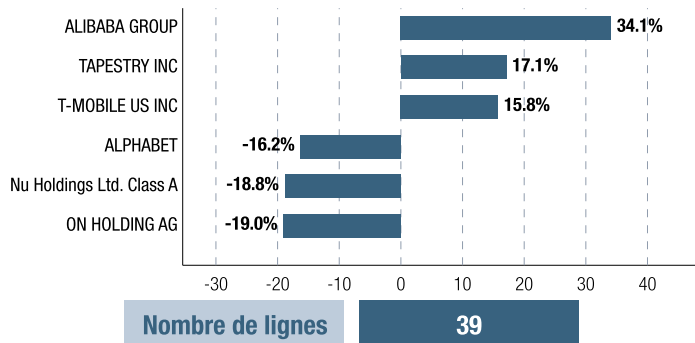
Répartition sectorielle



PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de février a été contrasté pour les marchés globaux. Tandis que la Chine et les marchés européens ont continué de s’apprécier, les marchés US ont chuté. L’enthousiasme post élection de Donald Trump a laissé la place au doute, les incertitudes liées à l’annonce de nouveaux droits de douanes, une inflation persistante et un ralentissement de l’activité l’emportant dans une période durant laquelle les publications d’entreprises ont été globalement bien orientées. L’indice S&P 500 a ainsi baissé de 1,42% sur le mois et le Nasdaq a chuté de 4.20%.

Dans ce contexte chahuté, le fonds Athymis Millennial se replie de 2,56% sur le mois, soumis à la pression sur les valeurs de la consommation discrétionnaire américaines et sur les valeurs de la Tech US.

Certaines de nos prises de positions hors USA ont pourtant été payantes, Alibaba en Chine s’est ainsi distingué. Nous avons par ailleurs ajouté JD.com en fin de mois. Notre exposition en Amérique Latine a été contrastée : Mercadolibre a bénéficié d’une bonne publication tandis que Nu Holding a rendu une partie de l’excellente performance de janvier.

Les valeurs du luxe américain Tapestry et Ralph Lauren ont bénéficié d’excellentes publications. Ceci étant, des statistiques économiques mal orientées ont mis la pression sur les valeurs de la consommation discrétionnaire US, nous menant à des allègements et sorties sur le secteur. Boot Barn, Cava, Chipotle, Deckers Outdoor, sont ainsi sortis du portefeuille après des publications mitigées. Sofi a été par ailleurs soldé sur un momentum défavorable aux Fintech.

En Europe, EssilorLuxottica, Danone et Hermès ont publié des résultats robustes, permettant une contribution nette positive au portefeuille.

En bas de tableau, les valeurs de la Tech US ont été à la peine. Les « magnificent seven » ont ainsi accusé le coup avec Amazon à -10,5% sur le mois et Alphabet à -15,3%. Malgré des publications au-dessus des attentes, les marchés sont devenus regardants quant aux perspectives de l’IA.

Nous restons très positifs quant à la pertinence de notre thématique sur le long terme. Ceci étant, nous sommes vigilants sur le court terme et saurons rester réactifs en nous ré exposant en cas de correction exagérée de certains titres.

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.