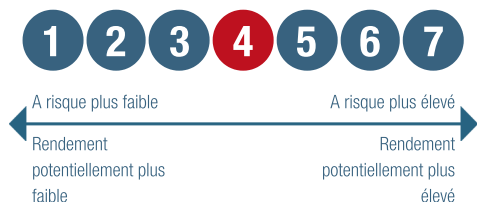


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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 : 211.40€
 **Athymis Millennial I**  **Indice**

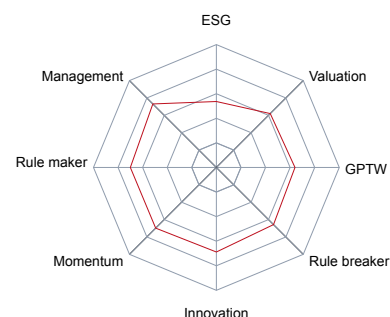
Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Ester

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.

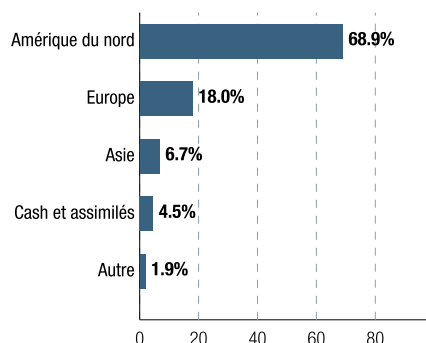
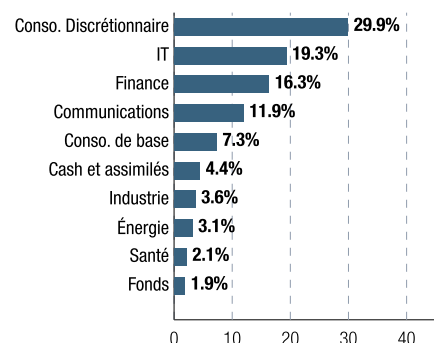
	Fonds	Indice
Performance du mois	0.83%	1.58%
Performance depuis le début de l'année	0.45%	2.89%

	Fonds	Indice
1 mois	0.83%	1.58%
3 mois	-1.46%	2.82%
Depuis le début de l'année	0.45%	2.89%
Sur 1 an	-7.03%	7.73%
Depuis la création	111.40%	132.86%
Volatilité 1 an	16.25%	11.50%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	24	94
TC02/CA \$	48	168

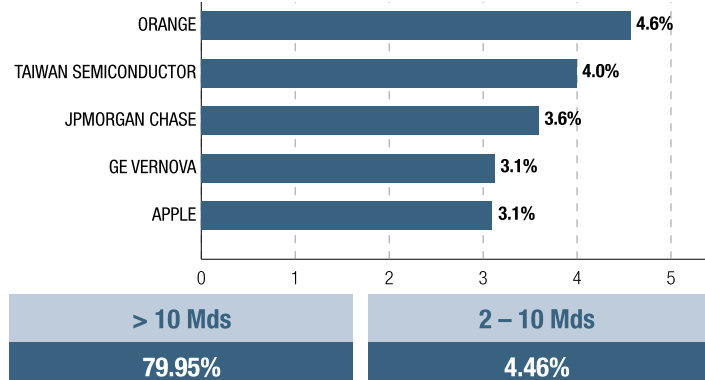
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2026	22.86
PEG 2026	2.01
EV / EBITDA 2026	21.52
Dette nette / EBITDA 2026	0.23
Exposition action	95.58%

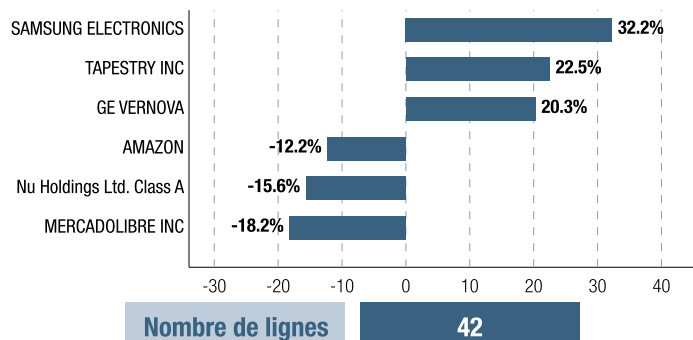
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de février a été favorable pour les marchés globaux avec un indice MSCI en hausse de 2,05%. Noter la performance disparate des indices, avec une contreperformance significative des valeurs de la Tech US, l'indice Nasdaq baissant de 1,86% sur le mois et des valeurs européennes à la fête, l'indice CAC 40 est ainsi en hausse de 5,59% et a battu son record en fin de mois.

La sortie de nouveaux outils d'intelligence artificielle par la startup Anthropic, l'explosion à la hausse des investissements des hyperscalers dans l'IA et la publication d'une dystopie économique à horizon 2028 de Citrini research, imaginant les disruptions apportées par l'IA ont fortement impacté les valeurs de la Tech. En fin de mois, la publication des résultats trimestriels de NVIDIA, malgré des chiffres record avec notamment un chiffre d'affaires en hausse de 73%, n'a pas rassuré. Les investissements annoncés dans Open AI ont notamment continué de troubler les investisseurs.

La baisse de l'exposition du fonds Athymis Millennial aux valeurs de la Tech US lui permet de résister et ce alors que les récentes publications de résultats des valeurs du fonds ont dans l'ensemble été favorables.

L'entrée en janvier de Samsung Electronics a été récompensée, les pénuries de mémoires propulsant le titre de plus de 30% à la hausse au cours du mois.

Parmi les performances notables, Tapestry, GE Vernova ou Orange ont été portées par d'excellentes publications. MSG sports, valeur intégrée au fonds fin 2025 s'est fortement apprécié suite à l'annonce du projet de séparer les New York Knicks et les New York Rangers afin de créer de la valeur.

En bas de tableau, Microsoft a été le principal détracteur parmi les hyperscalers tandis que Mercadolibre et Nu Holding au Brésil ont souffert de publications contrastées après un excellent parcours.

De nouveaux dossiers ont été intégrés au portefeuille parmi lesquels Puma, dossier dans lequel le groupe chinois Anta Sports vient de rentrer au capital, Banco Santander et BBVA afin de bénéficier de l'essor de l'Amérique Latine, Fedex, Pepsico ou Costco. Ces dossiers « brick and mortars » sont moins impactés par l'aversion actuelle des investisseurs pour les valeurs technologiques. Ont été sortis du portefeuille des dossiers de la Tech pour lesquels nous pouvons avoir un doute quant à la disruptibilité comme Robinhood, Palo Alto ou Sofi.

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.