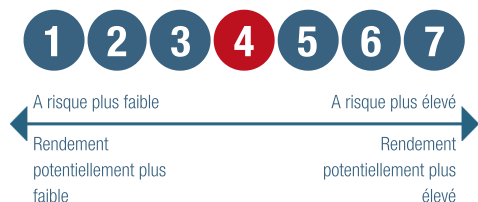


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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 : 200.80€

 Athymis Millennial I  Indice



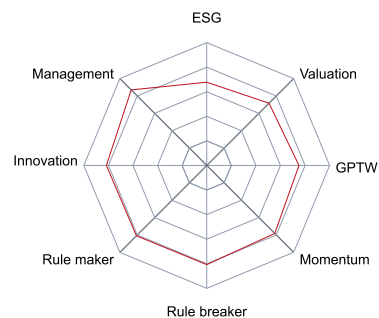
Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Ester

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.

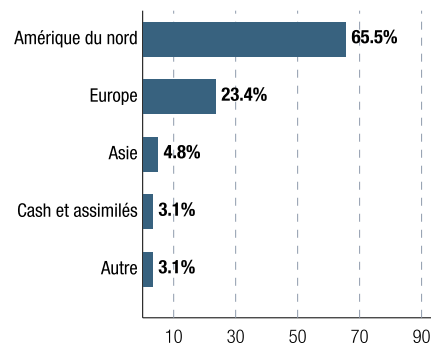
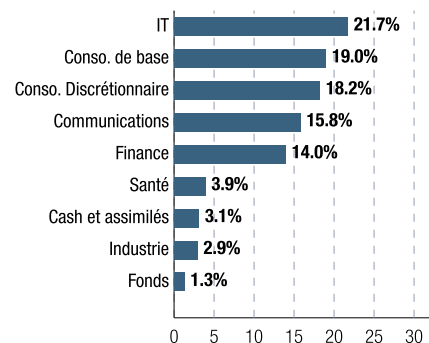
	Fonds	Indice
Performance du mois	3.14%	4.46%
Performance depuis le début de l'année	-9.37%	-2.56%

	Fonds	Indice
1 mois	3.14%	4.46%
3 mois	-11.69%	-4.33%
Depuis le début de l'année	-9.37%	-2.56%
Sur 1 an	2.25%	7.54%
Depuis la création	100.80%	106.80%
Volatilité 1 an	18.88%	12.92%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	13	114
TC02/CA \$	28	162

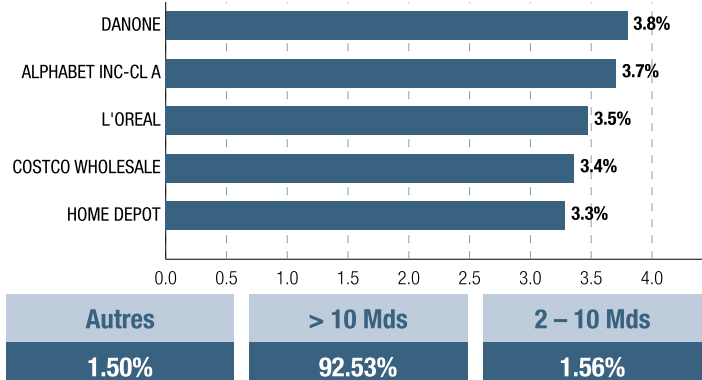
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	31.60
PEG 2025	4.03
EV / EBITDA 2025	19.68
Dette nette / EBITDA 2025	0.36
Exposition action	96.89%

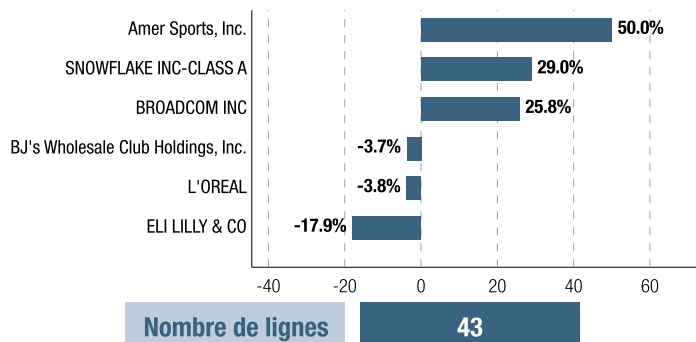
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Les revirements de l'administration Trump sur les tarifs douaniers, une série de statistiques économiques bien orientées et un cycle de publications d'entreprises favorables ont mené à un rebond prononcé des marchés globaux. L'indice S&P 500 US s'apprécie ainsi +6.15% sur le mois, le Nasdaq de + 9.55% et le Stoxx600 Europe NR de +4.82%.

Le fonds Athymis Millennial Part I ne s'apprécie que de 3,14% sur le mois, la belle performance de sa composante Tech a été contrebalancée par un secteur de la consommation à la peine. L'appréciation de l'euro contre dollar, de 0,46% sur le mois a aussi été défavorable à un fonds majoritairement exposé aux valeurs US.

La composante Tech US du fonds s'est bien comportée. Valeur emblématique du secteur, Nvidia a publié des chiffres nettement au-dessus des attentes malgré les contraintes imposées sur ses exportations vers la Chine. Avec un chiffre d'affaires en hausse de 69% sur un an et une demande très soutenue pour les data centers, le groupe rassure quant à la dynamique de la thématique cloud/IA.

Walt Disney a affiché des résultats nettement au-dessus des attentes et revu ses prévisions à la hausse. Le groupe annonce plusieurs

nouvelles initiatives dont le projet de nouveau parc à thème à Abu Dhabi. Nous avons renforcé notre position.

Dick's Sporting Goods a affiché des résultats au-dessus des attentes mais l'acquisition de Foot Locker pour 2,4 milliards de dollars a mis la pression sur le titre à un moment où tarifs douaniers et santé du consommateur américain pèsent sur le secteur de la consommation discrétionnaire. Nous avons soldé notre position.

En tout bas de tableau Eli Lilly s'est nettement replié, comme l'ensemble du secteur de la santé (la composante Santé du S&P 500 perd 5,93% sur le mois), nous avons légèrement accru notre exposition à ce titre porté par plusieurs verticaux à fort potentiel.

Le fonds a fait l'objet de plusieurs ajustements durant le mois. Les défensives US, dont les publications récentes ont été contrastées, ont été soldées à l'instar de PEPSI et Procter & Gamble. En Europe Beiersdorf a été vendu. Dans le domaine de la consommation, Marriott et LVMH ont été soldées. Nous avons ajouté une composante Tech au portefeuille avec le retour d'AMD et Snowflake. Dans le domaine de la consommation discrétionnaire, ON Holding et Amer Sports ont été ajoutées au portefeuille après des publications très satisfaisantes.

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.