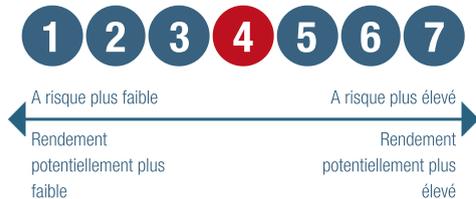


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

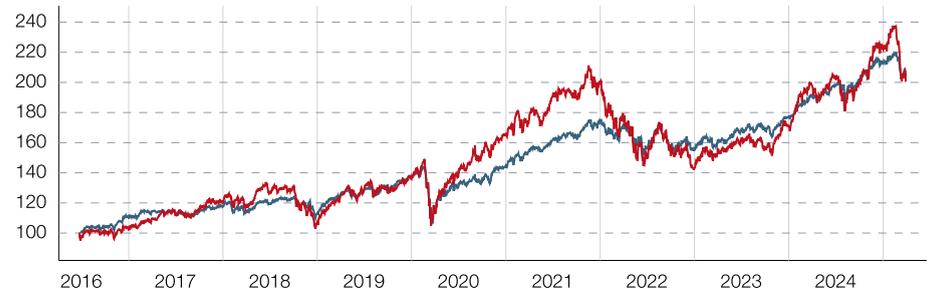
Catégorie SFDR :

Article 8

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 201.76€

Athymis Millennial I | Indice



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

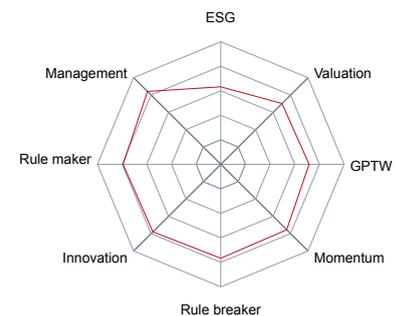
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-11.27%	-5.63%
Performance depuis le début de l'année	-8.94%	-3.88%

	Fonds	Indice
1 mois	-11.27%	-5.63%
3 mois	-8.94%	-3.88%
Depuis le début de l'année	-8.94%	-3.88%
Sur 1 an	1.44%	6.40%
Depuis la création	101.76%	103.99%
Volatilité 1 an	16.69%	9.83%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	11	120
TC02/CA \$	39	169

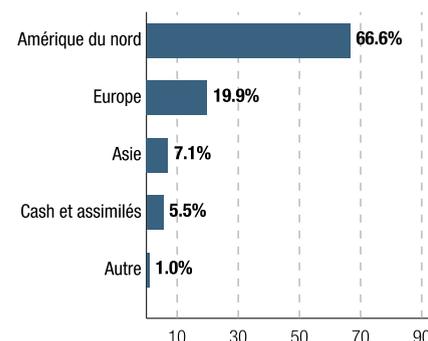
Notation qualitative du portefeuille



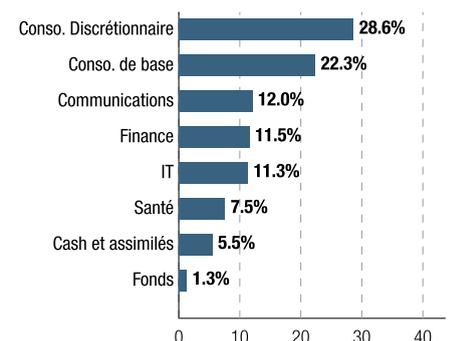
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	25.61
PEG 2025	2.98
EV / EBITDA 2025	15.90
Dette nette / EBITDA 2025	0.31
Exposition action	94.54%

Répartition géographique

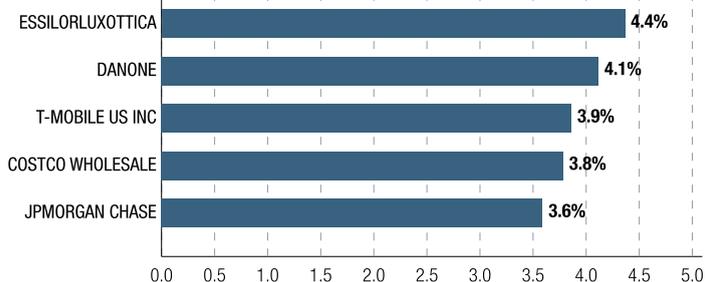


Répartition sectorielle



Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds

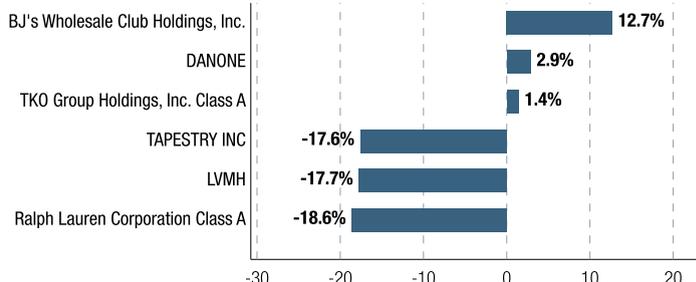
89.88%

2 – 10 Mds

3.39%



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



Nombre de lignes

42

LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mars a été particulièrement difficile sur le marché américain avec une baisse de 5,75% pour l'indice S&P 500 et de 8,21% pour l'indice Nasdaq. Il s'agit de leur pire mois depuis décembre 2022. En Europe, la crainte des tarifs douaniers a aussi pesé avec un Stoxx 600 en baisse de 4,18%, et un CAC en repli de 3,96%. Le dollar de son côté perd 4,08% contre euro sur le mois. Les annonces erratiques par Donald Trump de tarifs douaniers à venir, des indices de confiance du consommateur mal orientés et une inflation persistante ont lourdement pesé. Les valeurs liées à l'essor de l'intelligence artificielle ont de nouveau connu un reflux, en raison notamment des doutes quant à la rentabilité à venir des sommes engagées.

Le fonds Athymis Millennial pâtit de son exposition aux valeurs américaines et particulièrement aux valeurs technologiques et de la consommation discrétionnaire et ce malgré un cycle de publications dans l'ensemble favorable.

En bas de tableau, les valeurs du luxe Tapestry, Louis Vuitton et Ralph Lauren ont été les plus impactées sur le mois, anticipation d'un fort

ralentissement de la consommation oblige. Les valeurs de la tech US ont fortement souffert, et tout particulièrement les valeurs des « magnificent seven » qui avaient brillé en 2024.

Peu de valeurs sont sorties indemnes de ce mois difficile. Les valeurs traditionnellement défensives ont joué leur rôle. Danone enregistre une performance positive tandis que T-Mobile ou P&G ont bien résisté. A noter, nos entrées chinoises du trimestre, Alibaba et JD.com affichent une bonne résistance sur le mois.

Nous avons accompagné le mouvement de sell-off en allégeant notre exposition à la consommation discrétionnaire, aux grands acteurs de la Tech et en privilégiant les dossiers défensifs et/ou hors des USA sans pour autant capituler à un moment où les valorisations sont redevenues, selon nous, raisonnables pour de nombreux acteurs. Dans le domaine des cosmétiques européens, L'Oréal et Beiersdorf ont rejoint le portefeuille. Aux USA, BJ's Wholesale Club, acteur de la distribution par abonnement, a été intégré au portefeuille.

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.