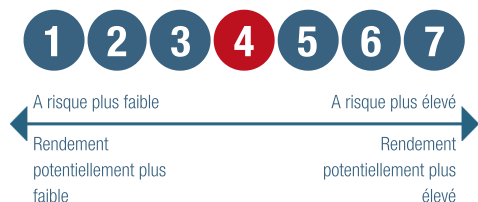


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**



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 : 216.22€

 Athymis Millennial I  Indice



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

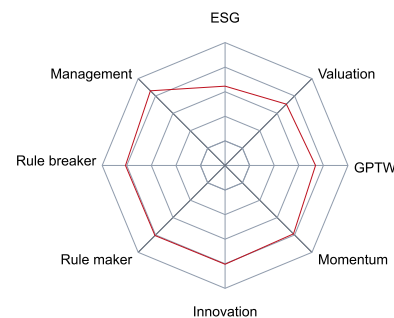
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	2.86%	3.10%
Performance depuis le début de l'année	-2.41%	7.11%

	Fonds	Indice
1 mois	2.86%	3.10%
3 mois	2.82%	5.84%
Depuis le début de l'année	-2.41%	7.11%
Sur 1 an	6.82%	12.22%
Depuis la création	116.22%	127.32%
Volatilité 1 an	16.90%	11.86%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	4	107
TC02/CA \$	26	166

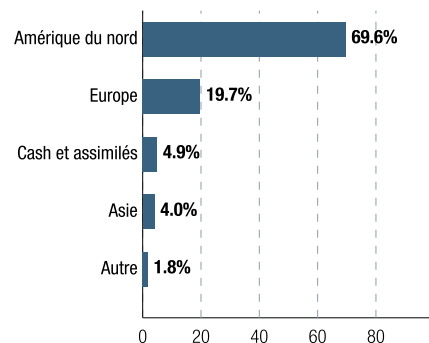
Notation qualitative du portefeuille



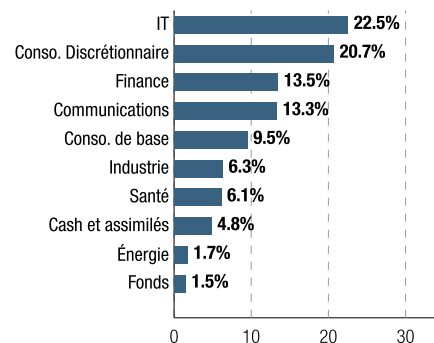
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	32.63
PEG 2025	3.57
EV / EBITDA 2025	19.75
Dette nette / EBITDA 2025	0.28
Exposition action	95.16%

Répartition géographique

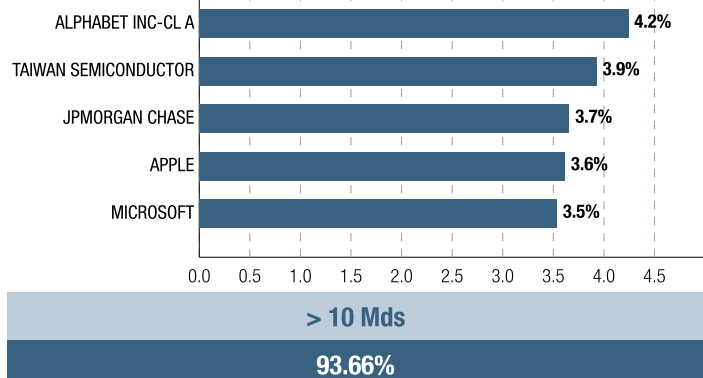


Répartition sectorielle

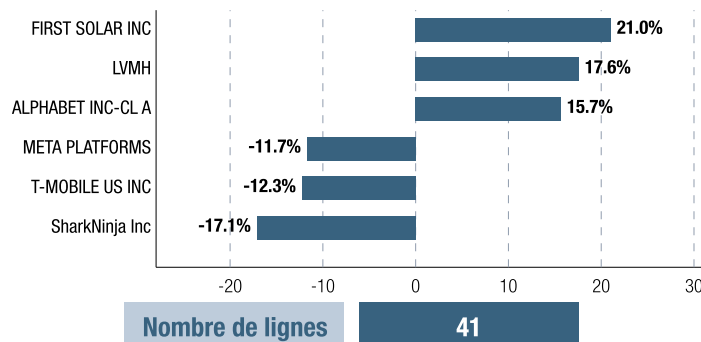


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'octobre a été favorable pour les marchés globaux. Une économie US résiliente, la confirmation d'un cycle de baisse des taux aux USA, les perspectives d'accords commerciaux entre la Chine et les USA et un premier lot de publications d'entreprises bien orienté ont contribué à une hausse notable des indices sur le mois. Après la chute enregistrée sur la première partie de l'année, le dollar s'est nettement apprécié contre euro en octobre, l'EUR/USD perd ainsi 1,68% sur le mois.

Le cycle de publications de résultats d'entreprises a été à ce stade favorable pour les valeurs du fonds. Les acteurs de la Tech et particulièrement les « Magnificent Seven » qui ont publié leurs résultats du troisième trimestre se sont de nouveau distingués. Alphabet, Amazon, Apple, Microsoft ont publié des résultats au-dessus des attentes. Seul Meta Platforms a déçu les investisseurs, impacté défavorablement par une charge fiscale exceptionnelle et l'ampleur de ses investissements dans l'IA. Dans le domaine des paiements, Mastercard et Visa ont rassuré quant à la résilience de la consommation globale avec des CA affichant des hausses à deux chiffres. Pour rester dans le domaine de la finance, JP Morgan a publié des résultats robustes tandis que Sofi a affiché un CA en hausse de 38% sur un an et ajouté 905 000 clients sur le trimestre, des résultats plébiscités par les investisseurs.

Parmi les autres acteurs ayant publié leurs résultats, Eli Lilly a surpris avec des résultats nettement au-dessus des attentes et un CA en hausse de 54% sur un an, porté notamment par le succès de ses médicaments contre le diabète et l'obésité Mounjaro et Zepbound.

En Europe, EssilorLuxottica a affiché d'excellents résultats, tirés notamment à la hausse par le succès des lunettes connectées développées en partenariat avec Meta. Danone, LVMH, Hermès et Orange ont aussi publié des résultats trimestriels au-dessus des attentes.

En Amérique Latine, les chiffres de Mercadolibre se sont nettement appréciés avec un CA en hausse de 39% sur un an et un résultat net en hausse de 68%.

En Asie, TSMC a confirmé son statut d'incontournable de la chaîne de valeur IA avec un CA en hausse de 40,8% sur un an à 33,1 milliards de dollars. Le CA du segment HPC (High Performance Computing, incluant IA/data centers) bondit de 57% sur un an.

En bas de tableau, les acteurs de la consommation US ont de nouveau été à la peine. Nous avons soldé nos positions en Cheesecake et Deckers Outdoor, suite à des publications honorables mais ne laissant pas envisager de rebond majeur à court terme.

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.