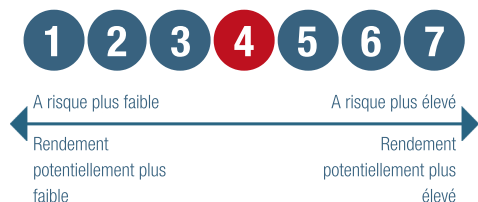




PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

FR0013173374 (part P)

Date de création (part P) :

30/06/2016

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 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 : 205.39€

 Athymis Millennial P  Indice



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

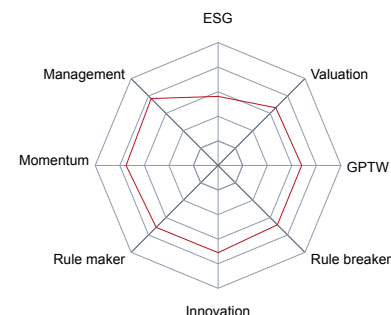
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.01%	-0.36%
Performance depuis le début de l'année	5.06%	10.46%

	Fonds	Indice
1 mois	-2.01%	-0.36%
3 mois	5.76%	4.96%
Depuis le début de l'année	5.06%	10.46%
Sur 1 an	4.88%	16.40%
Depuis la création	105.39%	150.02%
Volatilité 1 an	12.09%	7.45%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	39	89
TC02/CA \$	46	157

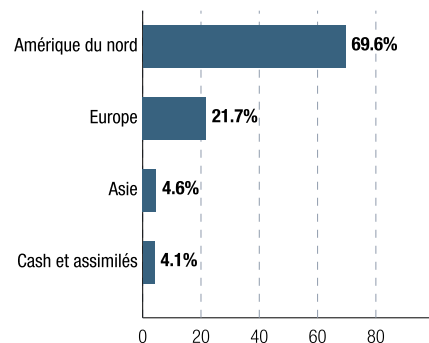
Notation qualitative du portefeuille



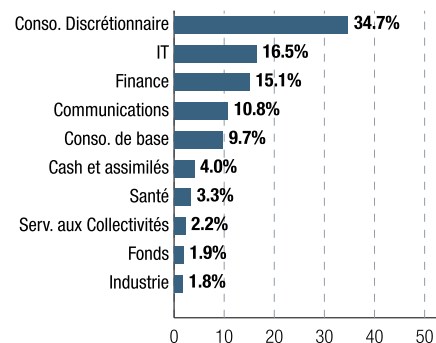
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	19.92
PEG 2027	1.52
EV / EBITDA 2027	14.54
Dette nette / EBITDA 2027	0.05
Exposition action	95.99%

Répartition géographique

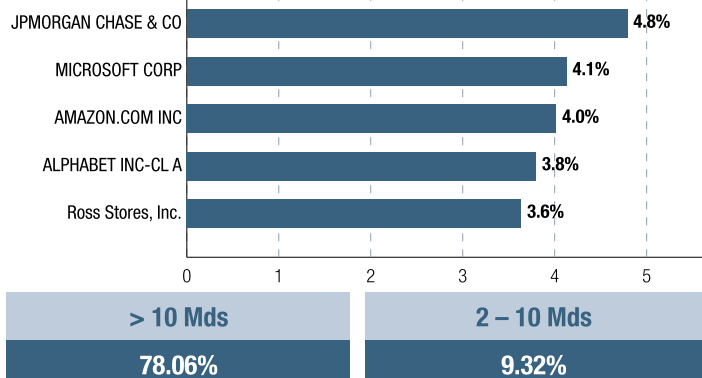


Répartition sectorielle

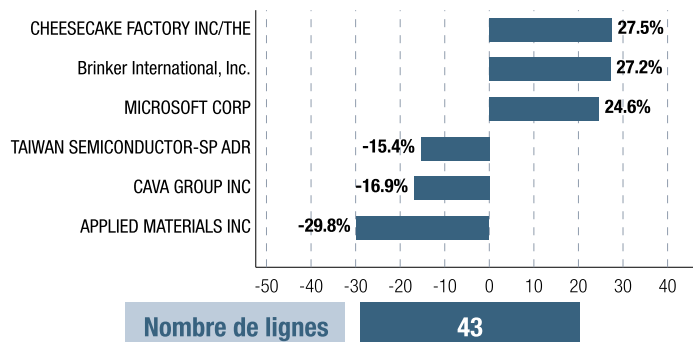


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Les marchés globaux ont affiché des performances disparates en juillet avec comme fait notable le repli des valeurs technologiques US, l'indice Nasdaq 100 se repliant de 6,6% et l'indice SOX des semi-conducteurs chutant lourdement de plus de 20%. Le newsflow a été il est vrai dans l'ensemble défavorable au secteur avec notamment la perspective de cash flows négatifs pour certains hyperscalers, des obstacles politiques comme le moratoire sur la construction de data centers dans l'état de New York ou le challenge d'acteurs chinois comme Moonshot. Le conflit entre les USA et l'Iran a par ailleurs continué de faire la une de l'actualité et d'alimenter la volatilité des cours du pétrole. Le baril de WTI termine ainsi le mois à 84.64 USD.

Dans ce contexte, Athymis Millennial se replie de 2.01% sur le mois.

Les premières publications ont été dans l'ensemble bien orientées pour les valeurs du fonds. Nos hyperscalers ont ainsi rassuré les investisseurs. Amazon a affiché des résultats nettement au-dessus des attentes et Microsoft a démontré sa capacité à monétiser ses investissements dans l'IA.

La rotation sectorielle du mois a été favorable aux valeurs de la consommation à l'instar de Brinker, Ross Store, Sharknija, Tapestry ou Target, contributeurs positifs significatifs de la performance du fonds. Les valeurs bancaires JP Morgan et BBVA ont par ailleurs bénéficié de publications bien orientées. Parmi les rares déceptions du côté des publications, Hermès a publié des chiffres de qualité mais l'activité en Chine inquiète, le titre subit une baisse significative post publication. Belle progression du CA pour Adidas mais des profits inférieurs aux attentes (en raison de dépenses marketing élevées) et le départ du CFO ont pesé sur le titre.

En bas de tableau, les valeurs des semi-conducteurs ont lourdement pesé.

Nous avons accompagné le mouvement de « sell-off » des semi-conducteurs en cédant plusieurs positions sans pour autant solder toute notre exposition. La baisse est pour certains titres exagérée selon nous compte tenu des perspectives. Dans le domaine la consommation, Cheesecake Factory et Target ont été de nouveau intégrés au portefeuille.

Reporting Athymis Millennial P - FR0013173374 - 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.