

**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 1,8 % 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 : 189.80€


**Athymis Millennium P**  **Indice**

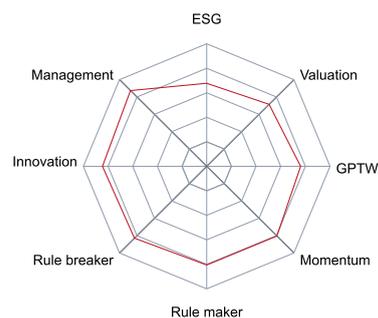
**Indicateur de référence (Indice) :** 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Ester

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.

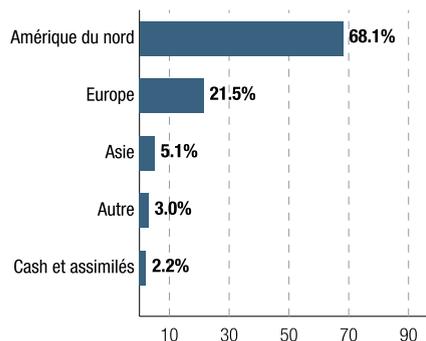
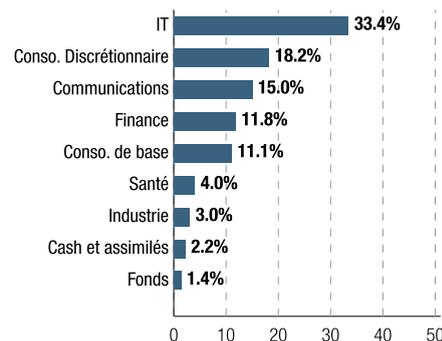
	Fonds	Indice
Performance du mois	1.41%	0.84%
Performance depuis le début de l'année	-8.33%	-1.74%

	Fonds	Indice
1 mois	1.41%	0.84%
3 mois	0.82%	2.23%
Depuis le début de l'année	-8.33%	-1.74%
Sur 1 an	0.02%	5.55%
Depuis la création	89.80%	108.53%
Volatilité 1 an	18.99%	12.95%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	11	106
TC02/CA \$	29	158

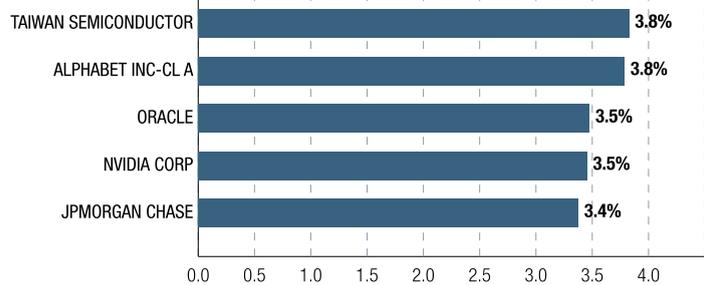
**Notation qualitative du portefeuille**

**Caractéristiques techniques du portefeuille**

PER 2025	37.74
PEG 2025	2.46
EV / EBITDA 2025	24.02
Dette nette / EBITDA 2025	0.09
Exposition action	97.83%

**Répartition géographique**

**Répartition sectorielle**


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

**PRINCIPALES VALEURS**



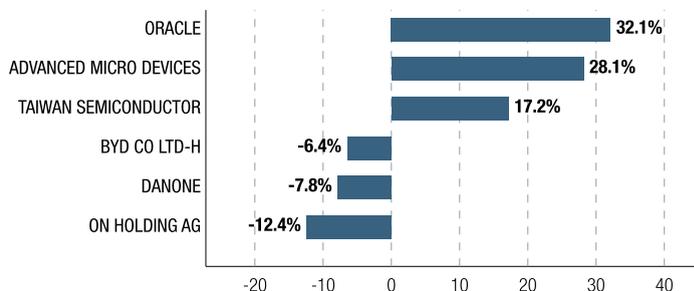
> 10 Mds

89.95%

2 – 10 Mds

6.52%

**PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS**



Nombre de lignes

42

**LE MOT DU GÉRANT**

Le mois de juin a été très favorable pour les actions américaines. Les perspectives d'avancées dans le domaine des tarifs douaniers, la désescalade après la guerre éclair menée par Israël puis les USA sur l'Iran, une inflation contenue et l'anticipation d'une baisse des taux directeurs US ont propulsé l'indice S&P 500 à la hausse de 4,96%. L'indice Nasdaq s'est distingué avec une hausse de 6,57% sur le mois. Après un parcours en tête, l'indice Stoxx 600 s'inscrit de son côté en repli de 1,22% sur le mois.

Le mois a été favorable pour le fonds Athymis Millennial qui s'apprécie de 1,41% en juin et ce malgré la pression du dollar qui s'est déprécié de 3,71% contre euro sur le mois.

Oracle a affiché la meilleure performance du mois avec une publication de résultats au-dessus des attentes. Sur l'année, Oracle Cloud Infrastructure progresse de plus de 50%, bridé toutefois par des capacités insuffisantes pour adresser la demande. En toute fin de mois, le groupe a annoncé avoir signé plusieurs contrats importants de

services cloud, dont un qui devrait générer plus de 30 milliards de dollars de chiffre d'affaires annuel à compter de l'exercice 2028.

Noter que trois des cinq meilleures performances du fonds en juin sont des fabricants de composants électroniques : AMD, TSMC ou Nvidia s'apprécient nettement, bénéficiant d'un newsflow particulièrement favorable à la thématique IA.

En bas de tableau, les valeurs de la consommation ont continué d'être à la peine. Notre allègement significatif de notre exposition sur le secteur a ainsi été bénéfique en relatif et ce malgré un cycle de publications dans l'ensemble favorable.

Nous avons accéléré notre sortie des grandes valeurs défensives du portefeuille en soldant notamment Nestlé, T-Mobile, Travelers et Walmart. Nous avons accru notre exposition à la Tech via CrowdStrike, IBM, Palo Alto aux USA, ASML en Europe et Sea Ltd en Asie.

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](http://www.athymis.fr).

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto: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.