

PERFORMANCES
**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 :

Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013196748 (part I)

Date de création (part I) :

09/09/2016

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

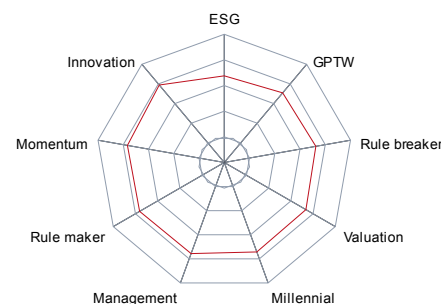
Athymis Millennial Europe I **Indice**

Indicateur de référence (Indice) : Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

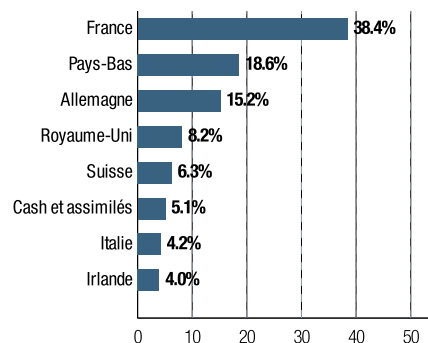
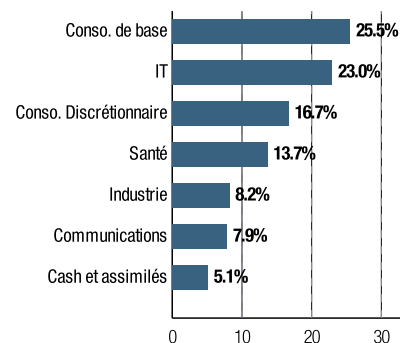
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	3.52%	3.05%
Performance depuis le début de l'année	-6.30%	-10.30%
Exposition action	94.90%	
Valeur liquidative	120.43€	

	Fonds	Indice
1 mois	3.52%	3.05%
3 mois	7.78%	5.19%
Depuis le début de l'année	-6.30%	-10.30%
Sur 1 an	-1.25%	-1.29%
Depuis la création	20.43%	16.59%
Volatilité 1 an	27.26%	28.69%

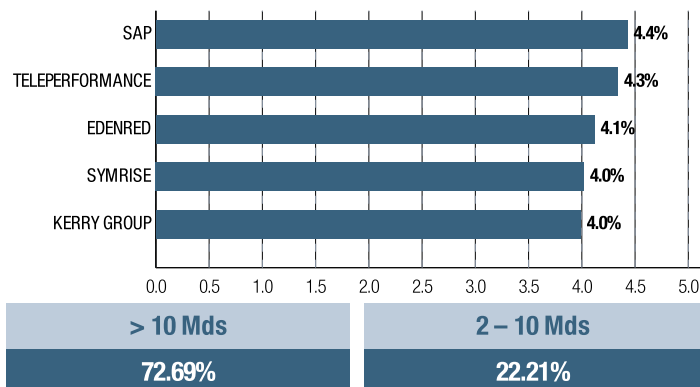
Notation qualitative du portefeuille

**Caractéristiques techniques du
portefeuille**

PER 2021	23.65
PEG 2021	1.57
EV / EBITDA 2021	13.92
Dette nette / EBITDA 2021	0.97

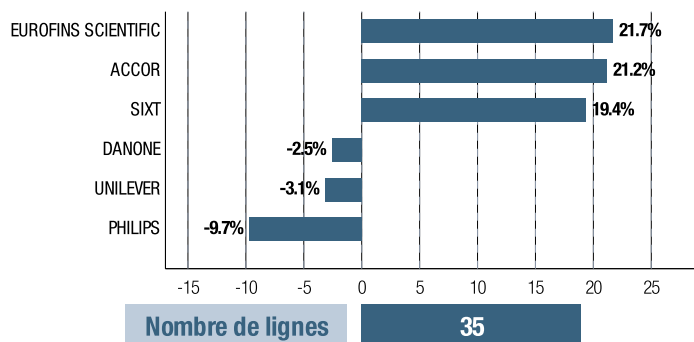
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Millennial Europe enchaîne un quatrième mois consécutif de surperformance par rapport à son indicateur de référence. L'avance s'élève à 4% par rapport au Stoxx600 NR depuis le début de l'année.

Nous avons continué de profiter de très bonnes publications trimestrielles, notamment avec Corbion et Symrise, spécialistes dans les ingrédients. Ces deux entreprises bénéficient de marchés adressables en constante progression, notamment portés par l'innovation. La recherche d'une nutrition de meilleure qualité reste une thématique très chère aux Millennials, ces derniers n'hésitant pas à dépenser plus pour leur santé.

Dans un autre secteur connexe, Eurofins Scientific nous a apporté une contribution de performance très substantielle. L'action s'est envolée de 17% en affichant une croissance organique de 6%, mais surtout une marge opérationnelle et un niveau de cash-flow libre biens supérieurs aux attentes. Le marché semble enfin prêt à

reconnaître la pertinence de la stratégie menée par Gilles Martin depuis 3 ans, notamment en termes d'investissement. Nous étions revenus sur ce cas d'investissement en avril dernier, notamment sur des perspectives de croissance additionnelles sur les tests covid19.

Nous continuons d'être très actifs dans la gestion des pondérations du fonds, tout en maintenant une exigence très forte en termes de fondamentaux et de momentum. Le fonds est ainsi investi sur 35 sociétés, les 10 premières lignes représentant 40% de l'actif.

Nous rentrons dans la dernière ligne droite d'une année particulièrement difficile, atypique mais également passionnante. Cette fin d'exercice sera peut-être source de volatilité et de nouvelles surprises avec l'élection présidentielle américaine et ses conséquences. Cependant, nous sommes convaincus que les écart de leadership que nous vivons vont s'accroître et devraient réserver de bonnes surprises pour nos sociétés « Millennials » !

Reporting Athymis Millennial Europe I - FR0013196748 - 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.