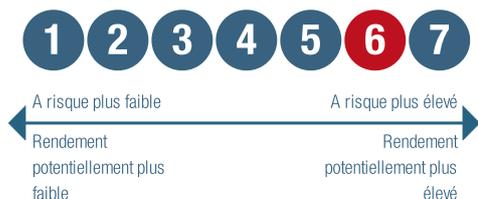


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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 :

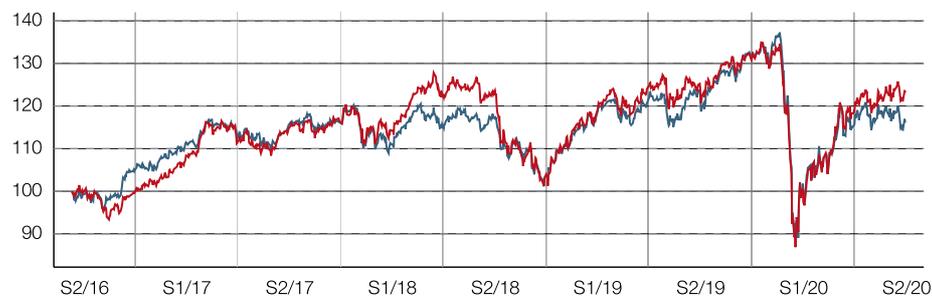
J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

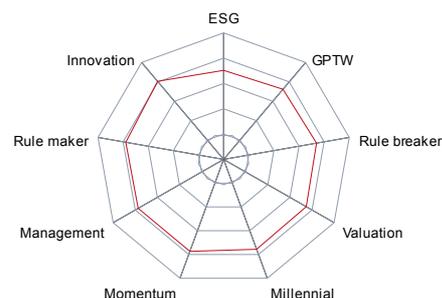
BNP Paribas Fund Services


PERFORMANCES
 Athymis Millennial Europe I  Indice

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

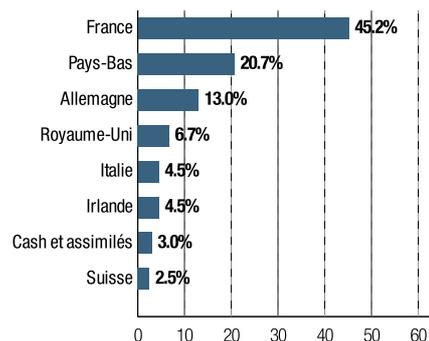
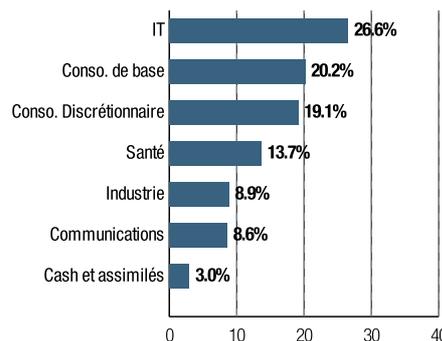
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	0.59%	-1.41%
Performance depuis le début de l'année	-5.75%	-11.56%
Exposition action	97.03%	
Valeur liquidative	121.14€	

	Fonds	Indice
1 mois	0.59%	-1.41%
3 mois	3.76%	0.64%
Depuis le début de l'année	-5.75%	-11.56%
Sur 1 an	-1.58%	-6.15%
Depuis la création	21.14%	14.96%
Volatilité 1 an	27.51%	28.99%

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2021	23.27
PEG 2021	1.30
EV / EBITDA 2021	14.71
Dette nette / EBITDA 2021	0.82

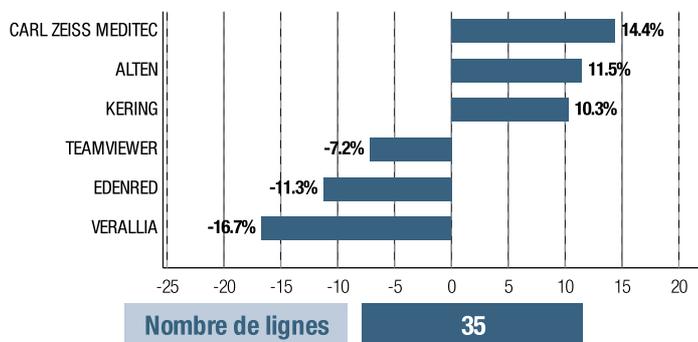
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de septembre aura été favorable à votre fonds Athymis Millennial Europe, avec une progression de 0.59%, alors que son indicateur de référence abandonne -1.41%. Depuis le début de l'année, la surperformance par rapport au Stoxx600NR est proche de 6.75%.

Plusieurs bonnes nouvelles sont venues impacter positivement nos investissements. C'est tout d'abord la confirmation d'un rebond confirmé de l'activité dans plusieurs secteurs d'activité. Ainsi Carl Zeiss Meditec voit ses commandes d'équipements redémarrer, notamment en Asie et aux USA, après une longue période de stagnation liée à la pandémie. Il semblerait que les patients opèrent un rattrapage dans leurs dépenses de santé liées à l'optique. Cette tendance devrait également se vérifier chez EssilorLuxottica. De même les grands acteurs du luxe ont continué de voir une demande très dynamique en Asie, et des chiffres supérieurs aux attentes aux USA et en Europe. La prudence reste de mise pour toutes ces sociétés mais Kering et Moncler profitent pleinement de la tendance. D'autre-part, certaines sociétés disposant de très grandes

équipes managériales, d'une forte flexibilité et d'un bilan très solide, peuvent d'ores et déjà sortir renforcées de cette crise, et gagner ainsi des parts de marché. C'est le cas d'Alten, qui a surpris très positivement le consensus des analystes en termes de génération de free cash flow. Les jeunes ingénieurs « Millennials » du groupe vont adresser de nouveaux marchés à fort potentiel, et la croissance externe va reprendre sur des cibles moins valorisées.

Nous avons allégé le secteur de la nutrition en cédant notre position en Nestlé, et en ramenant la pondération de Symrise à 1.5%. Ces sociétés ont été de forts contributeurs de performance sur l'année, mais leurs primes de valorisation très élevées nous incitent à la prudence. En revanche, nous avons renforcé DSM, Prosus et Eurofins, trois groupes dont les perspectives de croissance se renforcent alors même que leurs ratios de valorisation restent raisonnables. Nous restons positifs sur les perspectives du fonds et sommes concentrés sur les deux rendez-vous majeurs qui se profilent : les publications du troisième trimestre et l'élection présidentielle américaine et ses conséquences.

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.