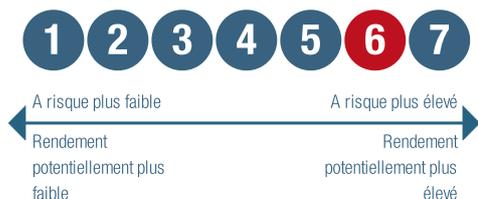


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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 :

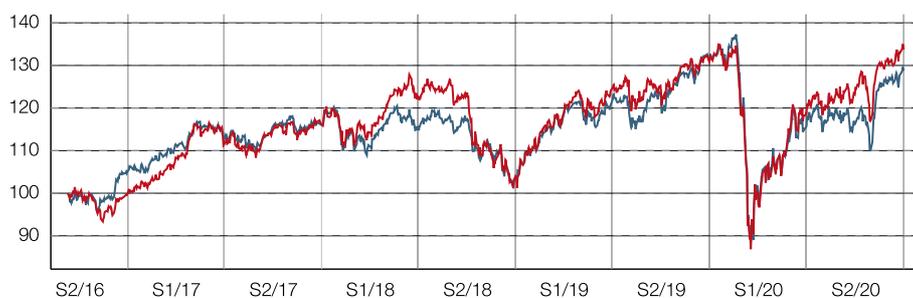
J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

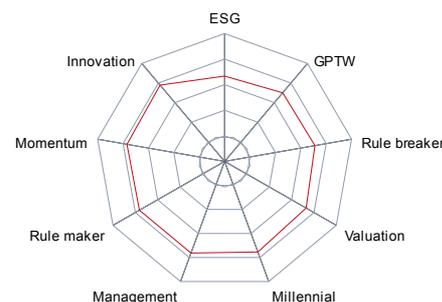
BNP Paribas Fund Services


PERFORMANCES
 Athymis Millennial Europe I  Indice

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

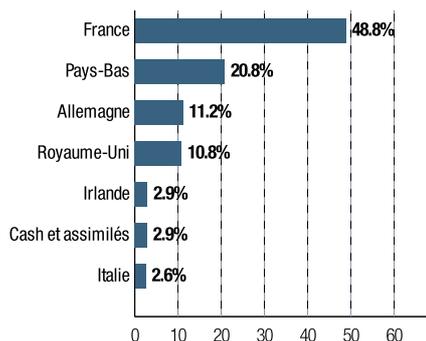
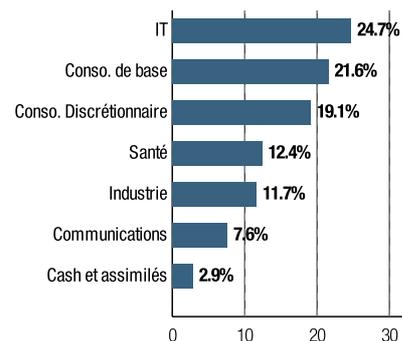
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

| | Fonds | Indice |
|---|----------------|---------------|
| Performance du mois | 2.01% | 2.58% |
| Performance depuis le début de l'année | 2.24% | -1.99% |
| Exposition action | 97.16% | |
| Valeur liquidative | 131.41€ | |

| | Fonds | Indice |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 1 mois | 2.01% | 2.58% |
| 3 mois | 8.48% | 10.82% |
| Depuis le début de l'année | 2.24% | -1.99% |
| Sur 1 an | 2.24% | -1.99% |
| Depuis la création | 31.41% | 27.39% |
| Volatilité 1 an | 29.24% | 30.36% |

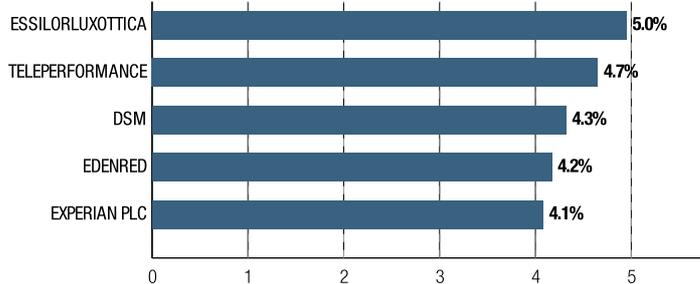
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

| | |
|----------------------------------|-------|
| PER 2021 | 26.48 |
| PEG 2021 | 1.71 |
| EV / EBITDA 2021 | 16.21 |
| Dette nette / EBITDA 2021 | 0.83 |

Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds

69.95%

2 – 10 Mds

27.21%

**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



Nombre de lignes

31

LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Millennial Europe finit l'année avec une performance positive, et une avance de 4.23 % par rapport à son indicateur de référence. Notre travail de sélectivité et de réactivité auront donc permis de relever les défis de cette année particulièrement compliquée pour les valeurs européennes, tout en se préparant pour aborder 2021 avec ambition.

Le mois de décembre a été marqué par une poursuite du rebond observé en novembre, dans une ampleur bien plus mesurée. Si les secteurs cycliques ont continué de bénéficier des anticipations d'un rebond important de l'économie européenne en 2021, notamment dans l'automobile avec Faurecia, certaines valeurs de croissance se sont également bien comportées dans le fonds. C'est notamment le cas d'Eurofins Scientific, à l'occasion du relèvement de ses objectifs de croissance organique, de marge, et de free cash flow. De même, Teamviewer a profité d'achats à bon compte, alors même que le retour du « stay at home » se faisait sentir.

A l'inverse, STM a été sévèrement sanctionné par le marché à l'occasion de sa journée investisseur et l'actualisation de ses objectifs de moyen terme. La société a intégré un scénario moins favorable sur la parité euro/dollar, et une dépréciation d'actifs plus importante en raison d'investissements plus conséquents. Ceci a bien évidemment un impact sur sa marge d'Ebit, mais ses niveaux de cash flow restent identiques. La croissance organique de la société reste un des plus dynamique du secteur, en raison d'un niveau d'innovation produits très nourri. Nous conservons notre pondération et notre conviction sur cette histoire de croissance à valorisation raisonnable.

Ces différents mouvements, caractérisés par une volatilité parfois élevée, rappellent la nécessité de construire des portefeuilles équilibrés, flexibles, et concentrés sur des sociétés ayant la capacité de s'affranchir des à-coups cycliques. Le fonds est selon nous très bien positionné sur des thématiques porteuses, afin de profiter des différentes configurations de marché en 2021.

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.