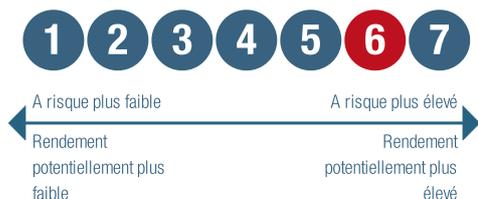


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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 :

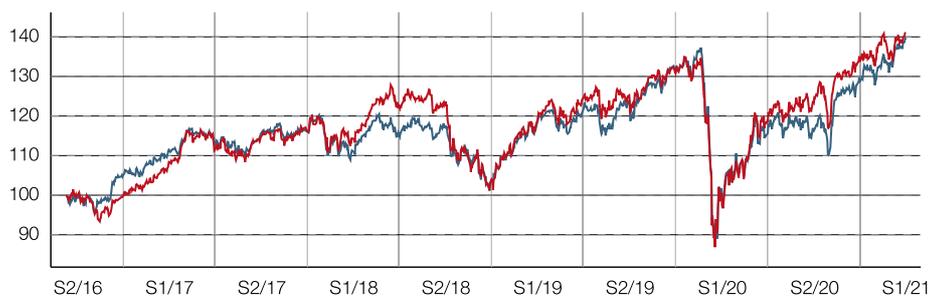
J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

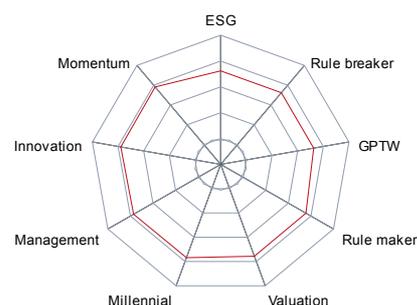
BNP Paribas Fund Services


PERFORMANCES
 Athymis Millennial Europe I
  Indice

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

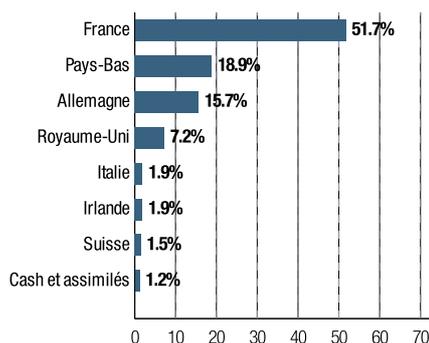
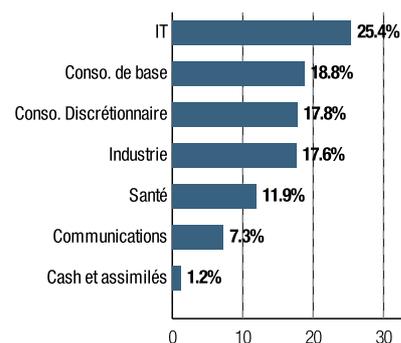
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	5.14%	6.42%
Performance depuis le début de l'année	5.56%	8.20%
Exposition action	98.78%	
Valeur liquidative	138.71€	

	Fonds	Indice
1 mois	5.14%	6.42%
3 mois	5.56%	8.20%
Depuis le début de l'année	5.56%	8.20%
Sur 1 an	40.34%	36.95%
Depuis la création	38.71%	37.84%
Volatilité 1 an	20.48%	20.15%

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2021	27.64
PEG 2021	2.03
EV / EBITDA 2021	16.27
Dette nette / EBITDA 2021	0.94

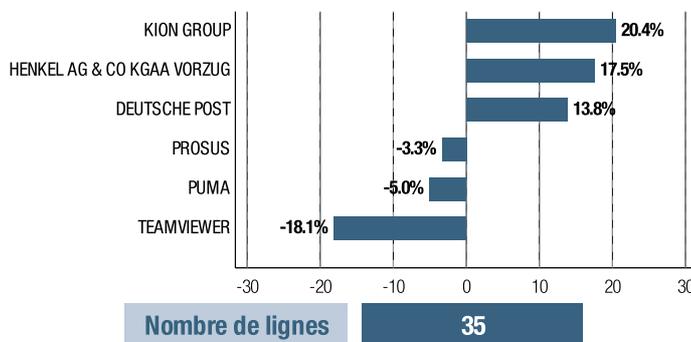
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Notre fonds Athymis Millennial Europe a progressé de plus de 5% sur le mois écoulé. La performance du fonds par rapport à celle de son indicateur de référence n'est pas très éloignée, alors même que nous sommes toujours très fortement sous-pondérés des secteurs « value » qui ont été les plus recherchés sur le mois. La génération de performance s'est donc faite exclusivement sur le stock-picking et les bonnes publications des sociétés sélectionnées, ce qui est très rassurant dans un marché quasiment à sens unique vers les titres exposés à la reflation.

Deutsche Post continue de bénéficier de ses très fortes positions dans la logistique, et la croissance du e-commerce portée notamment par les Millennials ne se dément pas. La société a donné des prévisions de croissance de chiffre d'affaires et de génération de free cash flow au-dessus des attentes pour 2021 et 2022.

Eurofins a de nouveau surpris positivement à la hausse avec la publication d'une croissance organique de 42% au quatrième trimestre ! La marge d'Ebitda gagne 560 bps sur l'année, permettant

ainsi un très fort désendettement de la société. Même si une partie de cette performance bénéficie de la crise sanitaire, la société gérée par Gilles Martin démontre que ses investissements massifs des dernières années étaient stratégiques et permettent à présent une très significative création de valeur. Enfin nous avons bénéficié de la forte progression de l'action Kion, sous l'effet d'un dernier trimestre plus dynamique que prévu, notamment dans la logistique. Le carnet de commandes est d'ailleurs très encourageant pour 2021, alors même que le groupe devrait bénéficier d'une reprise de l'after market et des investissements dans de nombreux secteurs d'activité.

Le renforcement du fonds ces derniers mois sur des sociétés exposées à la reprise de la croissance et à la réouverture de l'économie porte ses fruits. D'autre-part, nous bénéficions d'une réserve de performance pour les prochains trimestres sur des sociétés de croissance très « Millennials » et oubliées actuellement par la tendance du « tout vers le style value ».

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.