Athymis Millennial Europe (Part I)

Un fonds qui intègre la problématique des Millennials et choisit les entreprises européennes les mieux à même d'aborder ce millénaire qui commence.

REPORTING MENSUEL - Avril 2021

ACTIONS EUROPÉENNES

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 2 3 4 5 **6** 7

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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

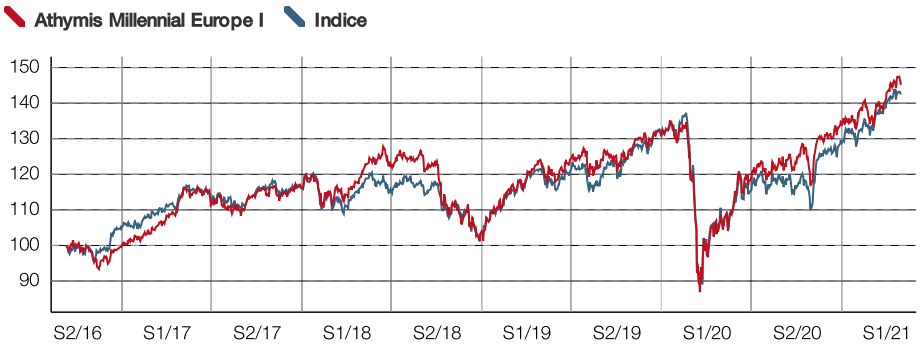
Réglement :
J+2

Dépositaire :
BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :
BNP Paribas Fund Services

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES



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

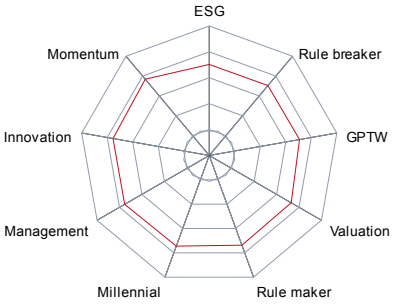
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	2.84%	2.21%
Performance depuis le début de l'année	8.55%	10.60%

Exposition action	96.45%
Valeur liquidative	142.65€

	Fonds	Indice
1 mois	2.84%	2.21%
3 mois	9.43%	11.43%
Depuis le début de l'année	8.55%	10.60%
Sur 1 an	34.54%	31.44%
Depuis la création	42.65%	40.89%
Volatilité 1 an	18.09%	18.42%

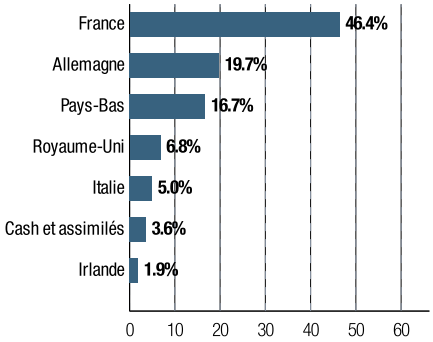
Notation qualitative du portefeuille



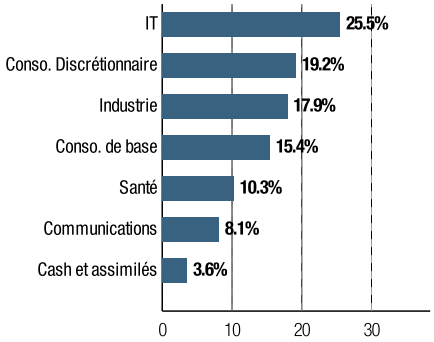
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	26.74
PEG	1.62
EV / EBITDA	15.30
Dette nette / EBITDA	0.86

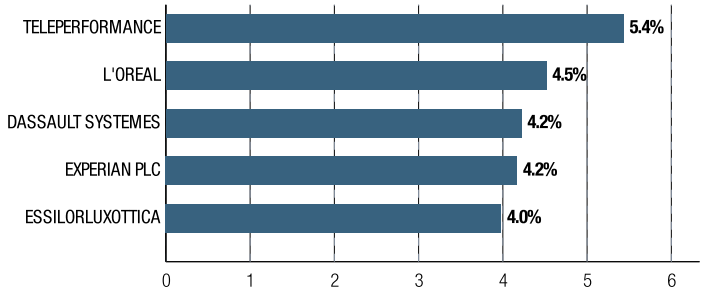
Répartition géographique



Répartition sectorielle

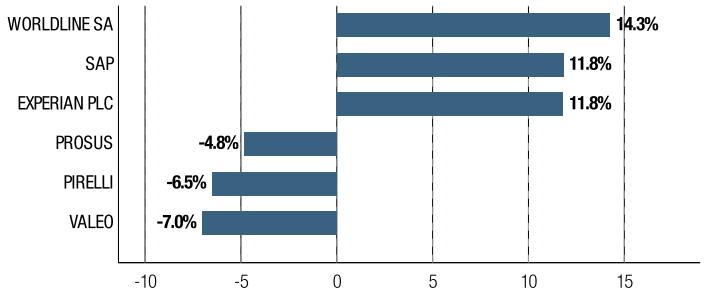


PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds
74.49%	21.95%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	34

LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Millennial Europe progresse plus que son indicateur de référence durant le mois d'avril. Plusieurs très bonnes publications des sociétés qui composent le fonds, et un regain d'intérêt des investisseurs pour les valeurs de croissance expliquent cette bonne performance relative.

Teleperformance a une fois de plus largement surperformé son marché en affichant une croissance organique de 36%, alors que le consensus des analystes attendait une progression de 20%. C'est le deuxième trimestre consécutif où le leader mondial de la gestion de l'expérience client voit sa croissance dépasser les 20%. Il apparaît manifeste que la dynamique de digitalisation et d'outsourcing portant ce marché accélère, ce qui devrait augmenter la croissance structurelle du groupe dans les années qui viennent. Teleperformance reste à ce titre la première position du fonds. Dans les très bonnes surprises de croissance organique, nous pouvons citer Seb, avec + 31% de croissance organique contre +18% attendus ; ou encore Puma avec + 26% contre 19% attendus. Kion dans la logistique, Corbion dans les ingrédients, ASML dans les semi-conducteurs ont également significativement dépassé les prévisions des analystes. Les entreprises Millennials se portent très bien et valident pleinement la pertinence de la thématique en Europe !

Dans un environnement où les gains de parts de marché s'accélèrent pour les « best in class », et dans lequel les contraintes de logistique, de coûts matières, et de pénuries de composants électroniques apparaissent, nous pensons qu'il faut rester plus que jamais très sélectifs. Une fois la rotation sectorielle et l'euphorie « value » passées, nous sommes convaincus que les sociétés disposant d'un leadership avéré, et ayant la capacité de contrebalancer ces coûts additionnels, seront reconnus à leur juste valeur par les investisseurs.

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, règlementaire, 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.