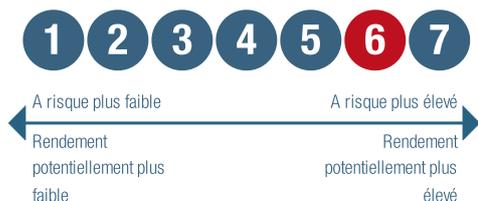


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


PERFORMANCES

Valeur liquidative : 159.86€


Athymis Millennial Europe I  **Indice**

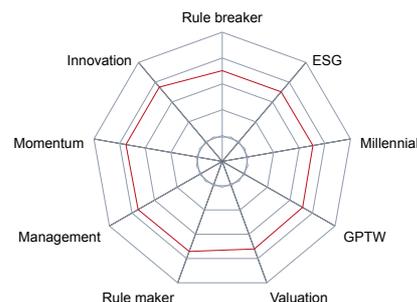
Indicateur de référence (Indice) : Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

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.

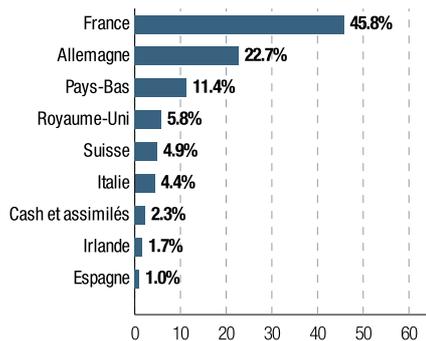
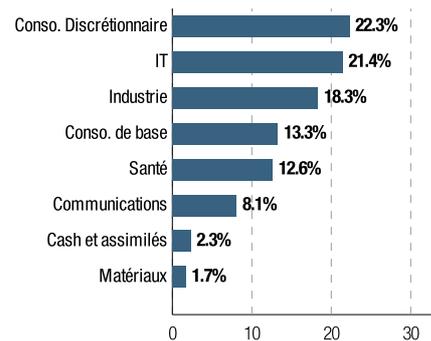
| | Fonds | Indice |
|---|---------------|---------------|
| Performance du mois | 3.86% | 5.42% |
| Performance depuis le début de l'année | 21.65% | 24.91% |

| | Fonds | Indice |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 1 mois | 3.86% | 5.42% |
| 3 mois | 8.67% | 7.56% |
| Depuis le début de l'année | 21.65% | 24.91% |
| Sur 1 an | 21.65% | 24.91% |
| Depuis la création | 59.86% | 59.12% |
| Volatilité 1 an | 12.87% | 11.01% |

| Empreinte carbone | Fonds | Indice |
|--|-------|--------|
| TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2) | 20 | 103 |
| TC02/CA \$ | 42 | 124 |

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

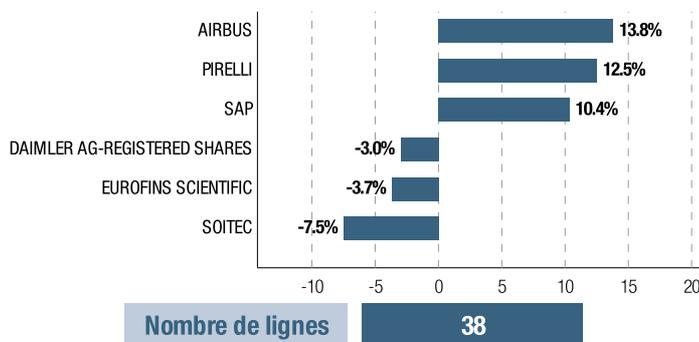
| | |
|-----------------------------|--------|
| PER | 25.94 |
| PEG | 1.48 |
| EV / EBITDA | 15.10 |
| Dette nette / EBITDA | 0.58 |
| Exposition action | 97.70% |

Répartition géographique

Répartition sectorielle


PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Millennial Europe rebondit fortement en décembre, et finit l'année 2021 sur une performance supérieure à 20%. Eu égard à la nette surperformance des secteurs « value » en Europe durant cette année, le stock-picking aura donc été globalement favorable à votre fonds.

Durant le mois écoulé, la crainte du nouveau variant Omicron a permis à Eurofins et Biomerieux de largement surperformer le marché, et contribuer très positivement à la performance. Leurs divisions testing ont servi une fois de plus de stratégie refuge face au stress sanitaire. A l'inverse, Airbus et Edenred ont souffert en raison de leur exposition à la réouverture. Ces mouvements de marché assez violents illustrent et résument parfaitement l'année 2021, avec des successions permanentes de rotations de style et des anticipations successives et contraires face à l'évolution de la pandémie. Nous avons profité de certains mouvements

d'exagération à la baisse pour nous renforcer sur Edenred, et revenir sur Prosus. Ces deux sociétés très « Millennials » ont en effet été selon nous injustement sanctionnées par le marché dernièrement, alors que leurs perspectives restent très bonnes et qu'elles disposent d'un très bon bilan.

Les changements de tendances profondes, notamment impulsés par les Millennials, vont perdurer en 2022 et au-delà. Ils permettront à certaines sociétés d'étendre leur leadership et de gagner des parts de marché. Ce sont les entreprises portées par ces tendances que nous souhaitons accompagner dans la durée pour performer. Elles ont l'avantage d'être présentes dans beaucoup de secteurs, et de s'affranchir dans la durée de variables macro-économiques volatiles et non prévisibles.

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.