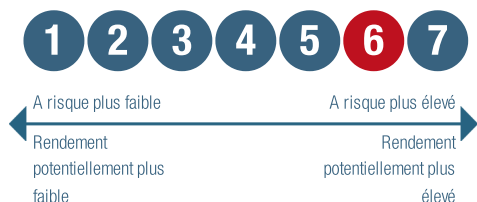


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

Valeur liquidative : 137.06€

Athymis Millennial Europe I Indice



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

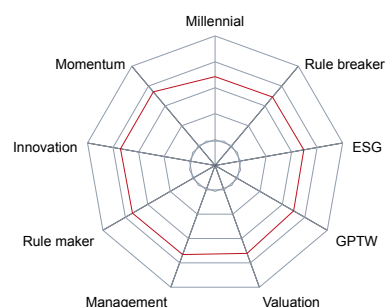
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.37%	1.00%
Performance depuis le début de l'année	-14.26%	-6.02%

	Fonds	Indice
1 mois	-1.37%	1.00%
3 mois	-14.26%	-6.02%
Depuis le début de l'année	-14.26%	-6.02%
Sur 1 an	-1.19%	8.49%
Depuis la création	37.06%	49.54%
Volatilité 1 an	17.31%	13.27%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	25	107
TC02/CA \$	42	129

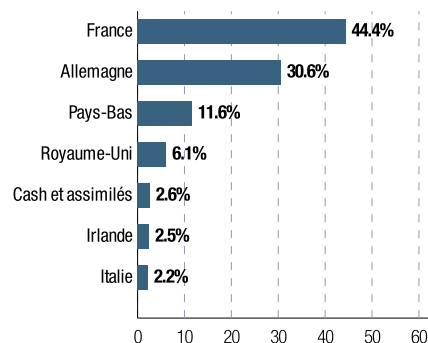
Notation qualitative du portefeuille



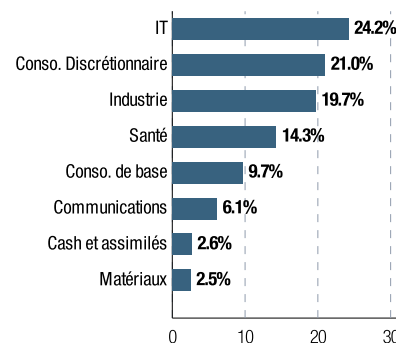
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	23.42
PEG	1.59
EV / EBITDA	13.56
Dette nette / EBITDA	0.49
Exposition action	97.36%

Répartition géographique

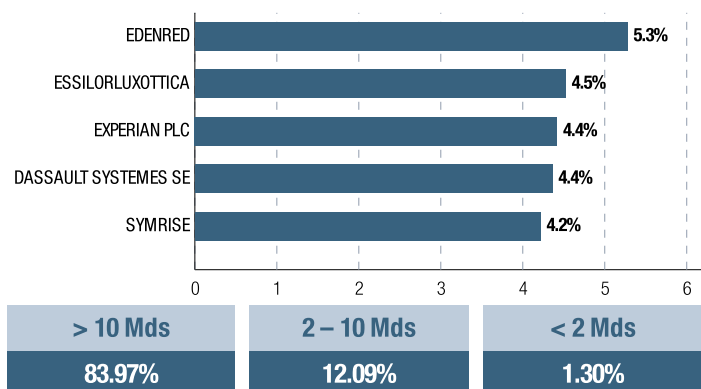


Répartition sectorielle

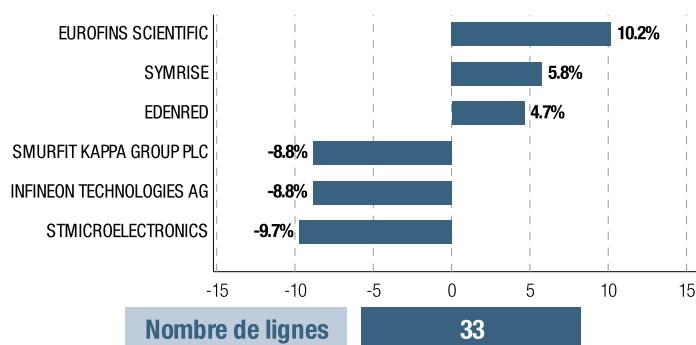


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Dans la lignée du mois de février, le mois de mars aura été complexe sur les marchés, les combats s'étant notamment intensifiés en Ukraine. Le choc de la guerre en Europe, la forte montée des cours du pétrole, du gaz, et d'autres matières premières essentielles à la nutrition et à la chaîne logistique, ont entraîné une capitulation des marchés actions le 7 mars. Une légère désescalade des combats et des indicateurs économiques avancés résistants ont ensuite entraîné des achats à bon compte sur certaines valeurs de grande qualité.

C'est ainsi le cas d'EssilorLuxottica, avec une publication du quatrième trimestre en haut du consensus, et un degré de confiance important du management quant à l'atteinte de l'objectif de progression de la marge d'Ebit de 350 bps à horizon 4 ans. De même, Symrise a été très rassurant dans sa capacité à surperformer à nouveau cette année la croissance de son secteur, en visant 5-7% de croissance organique, tout en étant capable de maintenir sa marge d'Ebitda malgré des hausses de coûts. Ces deux

entreprises « Millennials » ont trois caractéristiques communes : une relative intégration verticale de leur production ; une forte innovation ; et du « pricing power ». Ces qualités, dans un environnement inflationniste et devenu incertain en termes de croissance économique, sont présentes dans la totalité de nos cas d'investissement. Pour les mêmes raisons, nous avons cédé nos actions Seb, car deux des trois critères ne sont plus remplis. Dans une approche opportuniste, nous avons renforcé notre position sur L'Oréal après une baisse de plus de 20% du titre depuis ses plus hauts.

La visibilité à court terme reste incertaine, et la volatilité des marchés actions pourrait rester élevée. Nous sommes néanmoins confiants sur le potentiel de croissance autonome des entreprises « Millennials » dans le fonds. Les prochaines publications trimestrielles d'avril vont attirer toute notre attention, et nous nous tenons prêts à réaliser d'éventuels ajustements, dans un marché qui pourrait offrir des opportunités.

Reporting Athymis Millennial Europe I - FR0013196748 - généré avec <https://fundkiss.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.