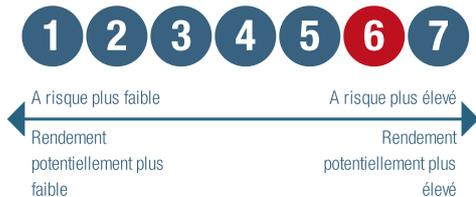


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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 :

75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013173374 (part P)

Date de création (part P) :

30/06/2016

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 2,4 % TTC

Commission de surperformance :

Néant

Cut-off :

11h

Règlement :

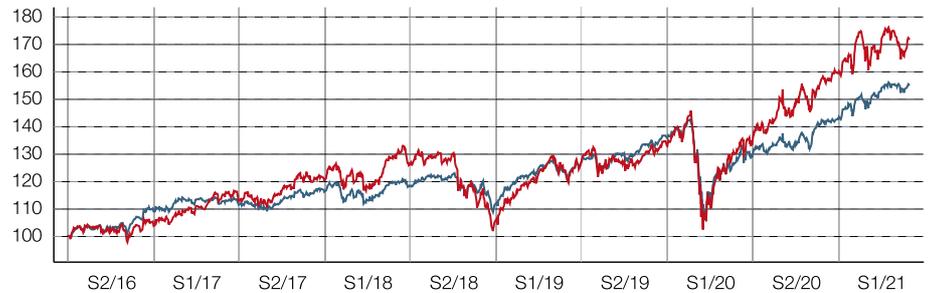
J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

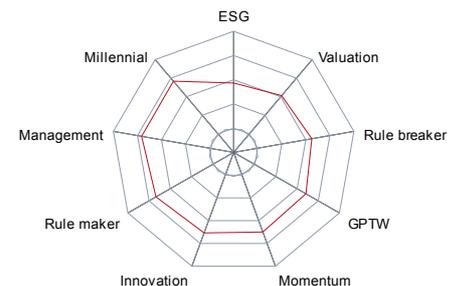
BNP Paribas Fund Services


PERFORMANCES
 Athymis Millennial P
  Indice

Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

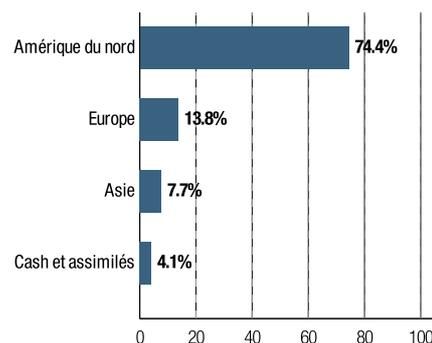
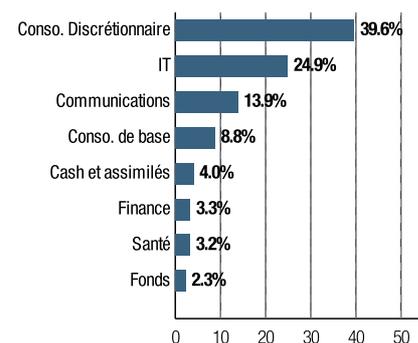
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.79%	-0.01%
Performance depuis le début de l'année	7.21%	8.04%
Exposition action	95.98%	
Valeur liquidative	172.69€	

	Fonds	Indice
1 mois	-0.79%	-0.01%
3 mois	4.44%	5.99%
Depuis le début de l'année	7.21%	8.04%
Sur 1 an	30.63%	21.28%
Depuis la création	72.69%	56.48%
Volatilité 1 an	16.49%	10.65%

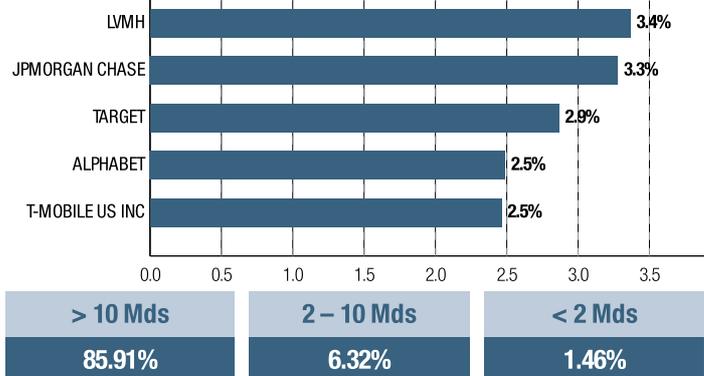
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	32.23
PEG	2.17
EV / EBITDA	20.03
Dette nette / EBITDA	0.13

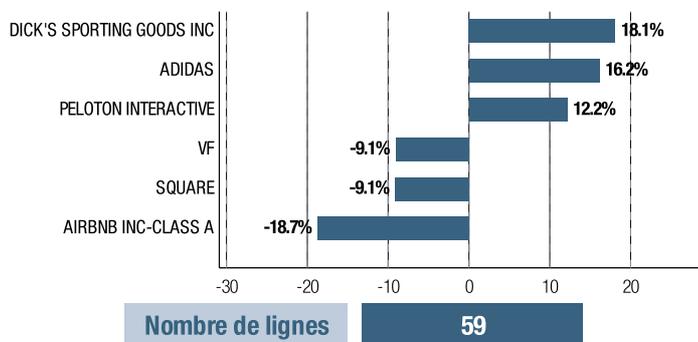
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Durant le mois de mai la rotation sectorielle au profit des secteurs « value » s’est renforcée, les valeurs croissances du portefeuille ont donc souffert malgré l’enchaînement d’excellentes publications pour les valeurs détenues par votre fonds. Le fonds Athymis s’apprécie de 7% depuis le début de l’année et ce malgré une légère baisse de 0,7% en mai.

La fin de la période des publications a été riche en notes positives pour les valeurs de votre fonds Athymis Millennial. Nos investissements sur les acteurs traditionnels, précurseurs de la distribution en « omnicanalité », ont démontré la résilience de leur croissance tant en période de crise sanitaire qu’en période de déconfinement.

Le distributeur d’équipement sportif, Dick’s Sporting good affiche ainsi une croissance organique de 115%, fortement dynamisée par la réouverture des sports d’équipe aux Etats-Unis. Comparativement à l’année 2019, le groupe affiche une croissance de 52%.

Dans le secteur de la beauté, Ulta beauty a également réussi à afficher une excellente croissance. D’une année sur l’autre Ulta

Beauty affiche une croissance de 65,9% et sur deux ans le groupe affiche une croissance de 30,5%.

Sur l’outillage, Lowe’s et Home Depot ont tous les deux présenté d’excellentes publications. Home Depot affiche une croissance organique de 31% contre une croissance de 25,9% pour Lowe’s. Les deux groupes dépassent de loin les anticipations des analystes. Enfin, distributeur plus généraliste, Target démontre encore une fois sa capacité à dépasser toutes les attentes. Le groupe affiche une croissance organique de 22,9%, 12% au-dessus des anticipations du marché. Target continue de gagner des parts de marché dans toutes les catégories pour le quatrième trimestre consécutif.

La période des publications touche à sa fin et la solidité des publications du fonds nous conforte dans nos choix. Nous maintenons donc un taux d’investissement relativement élevé. Nous restons toutefois vigilants quant au momentum actuel qui favorise les valeurs plus « value » et continuons la diversification de nos investissements en intégrant une part cyclique dans notre portefeuille.

Reporting Athymis Millennial P - FR0013173374 - 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.