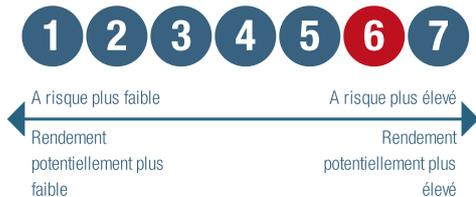


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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

Valeur liquidative : 192.52€

 Athymis Millennial P
  Indice

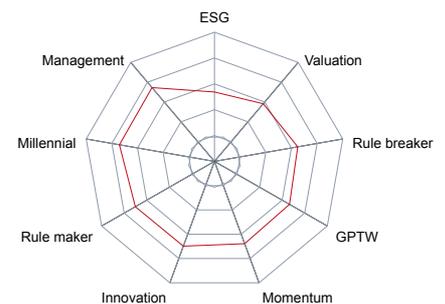
Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

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.

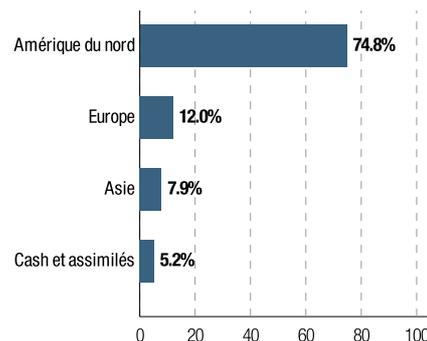
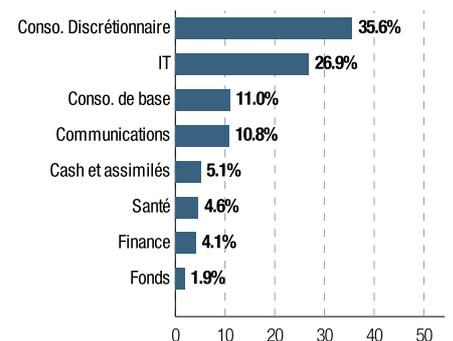
| | Fonds | Indice |
|--|--------|--------|
| Performance du mois | 1.04% | 0.38% |
| Performance depuis le début de l'année | 19.53% | 17.44% |

| | Fonds | Indice |
|----------------------------|--------|--------|
| 1 mois | 1.04% | 0.38% |
| 3 mois | 2.39% | 2.37% |
| Depuis le début de l'année | 19.53% | 17.44% |
| Sur 1 an | 21.79% | 19.43% |
| Depuis la création | 92.52% | 70.09% |
| Volatilité 1 an | 14.30% | 7.83% |

| Empreinte carbone | Fonds | Indice |
|---------------------------------|-------|--------|
| TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2) | 12 | 88 |
| TC02/CA \$ | 25 | 149 |

Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

| | |
|----------------------|--------|
| PER | 34.10 |
| PEG | 1.85 |
| EV / EBITDA | 24.84 |
| Dette nette / EBITDA | -0.09 |
| Exposition action | 94.92% |

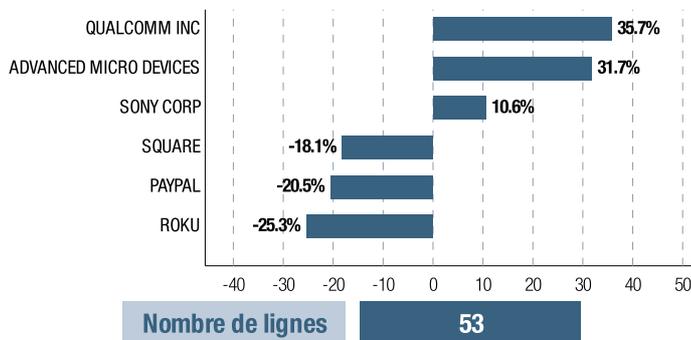
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Les marchés d’actions ont marqué le pas au mois de novembre : haussiers sur la 1^{ère} partie du mois, ceux-ci ont été affectés par des prises de bénéfices face à la propagation de l’épidémie de Covid-19 et, en fin de mois, à l’émergence du variant Omicron. Ces événements sanitaires risquent de peser sur la croissance et éclipsent les excellentes publications financières des entreprises. En toute fin de mois un sentiment pessimiste prévalait ainsi au sein de la communauté des investisseurs après que le président de la Banque fédérale américaine, récemment reconduit, ait estimé que l’on ne pouvait plus considérer que l’inflation n’était que « transitoire », ouvrant ainsi la voie à une politique monétaire plus restrictive.

Dans ce contexte difficile, votre fonds Athymis Millennial s’adjuge 1.04% sur le mois dépassant ainsi nettement son indice de référence.

La partie retail traditionnel du portefeuille a particulièrement bien publié ce mois-ci. American Eagle Outfitter et Dick’s Sporting Goods ont tous les deux dépassé les attentes. AEO publie une croissance

de 24% de son chiffre d’affaires avec une marge brute historiquement élevée à 44.3%. Dick’s Sporting Goods publie une croissance de son chiffre d’affaires de 13.9%, soit 10% de plus qu’attendu par le marché.

Home Depot et Lowe’s dépassent aussi tous les deux les attentes avec une croissance du chiffre d’affaires de 9.8% et 2.2% respectivement ce trimestre. L’arrivée des millennials dans les banlieues et la hausse des prix de l’immobilier aux Etats-Unis ont incité les consommateurs à investir dans la rénovation de leurs maisons.

Nous avons au cours du mois légèrement désensibilisé le portefeuille aux valeurs de réouverture en vendant des valeurs comme Cinemark ou Samsonite pour lesquelles nous avons pris nos profits. Samsonite a en effet affiché un net redressement malgré la baisse du nombre de vols internationaux.

Dans ce contexte piégeux, nous restons prudents dans notre allocation en étant particulièrement attentifs aux signes précurseurs d’un retour de la réouverture de l’économie.

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 serait contraire 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.