

## 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 : 166.58€

Athymis Millennial P / Indice



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

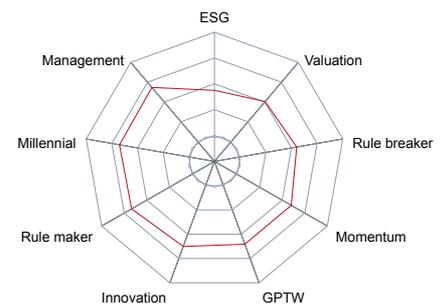
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.57%	2.22%
Performance depuis le début de l'année	-12.84%	-2.65%

	Fonds	Indice
1 mois	-0.57%	2.22%
3 mois	-12.84%	-2.65%
Depuis le début de l'année	-12.84%	-2.65%
Sur 1 an	-2.31%	9.56%
Depuis la création	66.58%	69.08%
Volatilité 1 an	15.01%	7.78%

E empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	14	75
TC02/CA \$	26	143

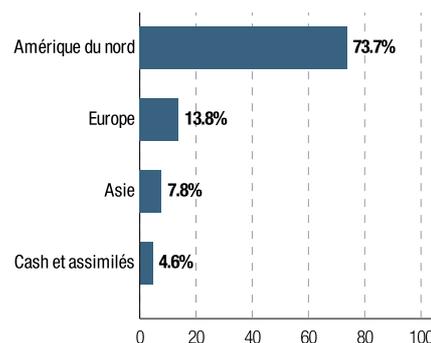
## Notation qualitative du portefeuille



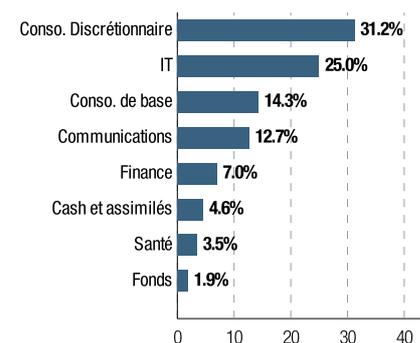
## Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	28.27
PEG	1.66
EV / EBITDA	18.13
Dette nette / EBITDA	0.08
Exposition action	95.44%

## Répartition géographique



## Répartition sectorielle

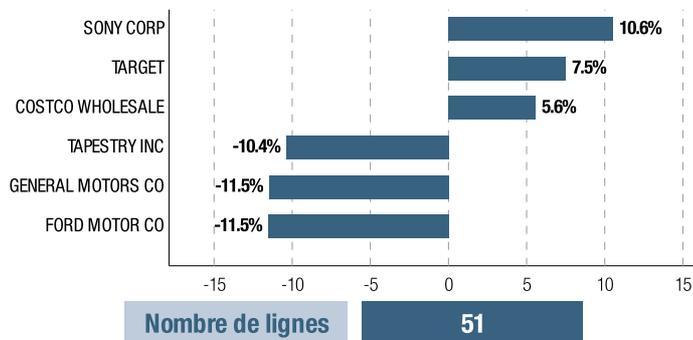


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

**PRINCIPALES VALEURS**



**PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES 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 intensifiés en Ukraine. Un paroxysme en termes de volatilité a été atteint le 7 mars, avec un indice VIX à 33,5. La guerre a entraîné une nouvelle très forte tension du prix du baril de pétrole, à plus de 125 USD le 8 mars et également une forte hausse des prix des matières premières. Dans ce contexte, le fonds Athymis Millennial se replie de 0,57% alors que son indice de référence augmente de 2,22%. Ce mois a été notamment marqué par les excellentes publications des acteurs de la distribution traditionnelle Dick's Sporting Goods et Target. Ces deux valeurs incarnent un véritable changement dans la perception du marché et sont considérées comme des valeurs de croissance qui se servent du e-commerce pour se donner un nouvel élan. En 2022, les deux groupes réalisent plus de 20% de leur chiffre d'affaires en ligne. En fin de mois, Lululemon, leader des vêtements pour le yoga, affiche un bon trimestre porté par des marges plus élevées qu'attendues. Le groupe a fourni des

projections meilleures que prévu pour l'année 2022, anticipant un chiffre d'affaires de 7,490 à 7,615 milliards, dépassant les estimations du consensus fixées à 7,239 milliards de dollars. La période des publications s'achève donc avec un constat assez saisissant, les résultats des valeurs du fonds ce trimestre dépassent ou sont en ligne avec les attentes. Les seules déceptions connues sont relatives aux projections qui peuvent sembler conservatrices. Une attitude selon nous justifiée au vu du climat particulièrement instable que connaissent les entreprises. Au cours du mois de mars, le gouvernement chinois s'est engagé à soutenir les valeurs cotées, permettant un rebond de JD.Com et Tencent, jusqu'alors à la peine.

Nous avons re-concentré le portefeuille sur des actifs de qualité, mais restons opportunistes en investissant dans des valeurs qui connaissent selon nous une forte décote eu égard à leurs perspectives. Nous avons ainsi investi dans Datadog, un leader dans la gestion et la surveillance des connexions aux applications du cloud.

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](http://www.athymis.fr) .

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto: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.