

**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

**Réglement :**

J+2

**Dépositaire :**

BNP Paribas Securities Services

**Valorisateur :**

BNP Paribas Fund Services

**Catégorie SFDR :**

Article 8


**PERFORMANCES**

Valeur liquidative : 158.46€

 Athymis Millennial P  Indice

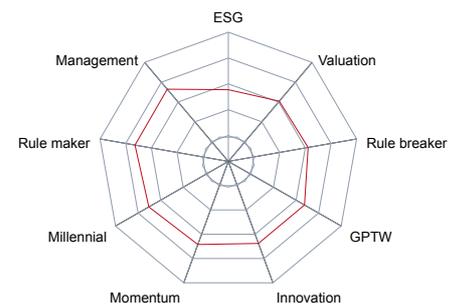
**Indicateur de référence (Indice) :** 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

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.

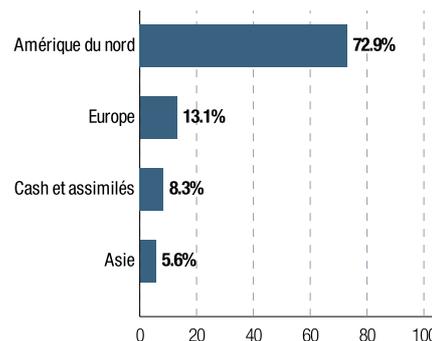
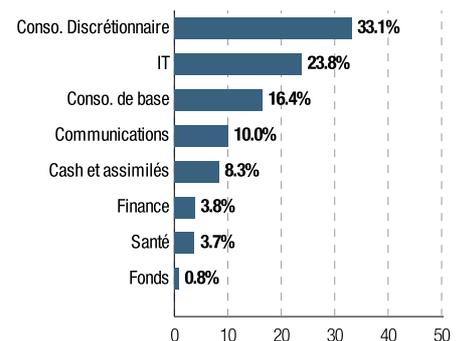
	Fonds	Indice
<b>Performance du mois</b>	<b>11.16%</b>	<b>7.35%</b>
<b>Performance depuis le début de l'année</b>	<b>-17.09%</b>	<b>-3.84%</b>

	Fonds	Indice
<b>1 mois</b>	11.16%	7.35%
<b>3 mois</b>	-0.31%	1.16%
<b>Depuis le début de l'année</b>	-17.09%	-3.84%
<b>Sur 1 an</b>	-14.68%	2.73%
<b>Depuis la création</b>	58.46%	67.02%
<b>Volatilité 1 an</b>	18.71%	10.86%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
<b>TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)</b>	20	94
<b>TC02/CA \$</b>	41	158

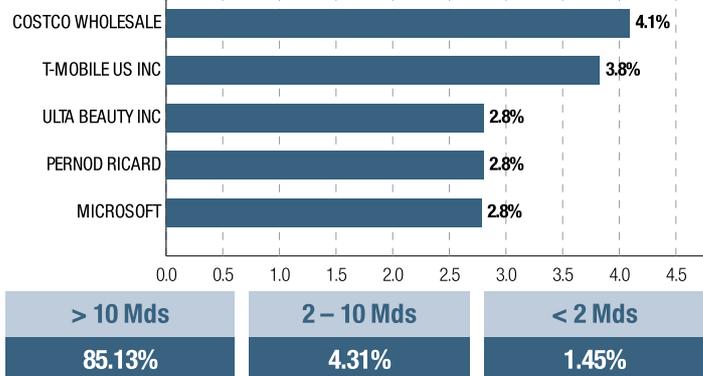
**Notation qualitative du portefeuille**

**Caractéristiques techniques du portefeuille**

<b>PER</b>	29.13
<b>PEG</b>	1.92
<b>EV / EBITDA</b>	17.91
<b>Dette nette / EBITDA</b>	0.25
<b>Exposition action</b>	91.69%

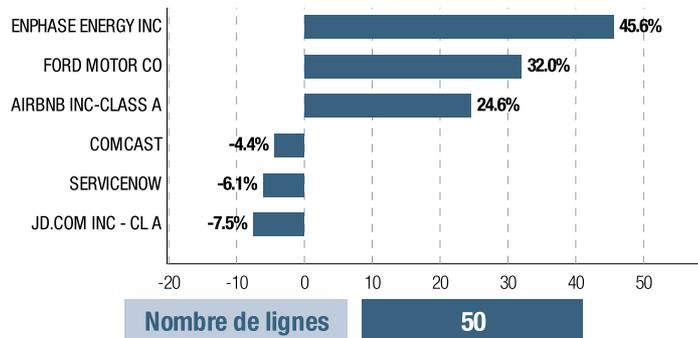
**Répartition géographique**

**Répartition sectorielle**


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

**PRINCIPALES VALEURS**



**PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS**



**LE MOT DU GÉRANT**

Malgré une inflation et des chiffres d'emploi qui restent élevés, les investisseurs ont anticipé en juillet sur une modération à court terme de la hausse des taux directeurs de la Fed. Cette configuration est positive pour les marchés et particulièrement pour les valeurs de croissance, durement touchées par le cycle de hausse des taux lors du premier semestre. Votre fonds Athymis Millennial profite pleinement de ce rebond et s'apprécie de 11.16% en juillet alors que le S&P 500 progresse de 9,11% sur la période.

Le mois a aussi été marqué par le début des publications du deuxième trimestre 2022, publications qui dans l'ensemble rassurent les investisseurs. Les GAFAM détenus par le fonds, qu'il s'agisse d'Alphabet, Apple ou Microsoft, ont publié des résultats particulièrement solides. Alphabet publie ainsi un chiffre d'affaires de 69,69 milliards de dollars. La croissance du groupe est de 13% (impacté défavorablement de 3,7% par l'effet dollar). Les revenus publicitaires du groupe sont en croissance de 14%, portés par les secteurs du retail et du voyage. De son côté Apple réussit à fortement améliorer ses approvisionnements. Sur le trimestre, les

contraintes d'approvisionnement n'auront pesé qu'à hauteur de 4 milliards de dollars contre 8 milliards de dollars anticipés.

Du côté des constructeurs automobiles, General Motors et Ford publient des résultats au-dessus des attentes. Les deux groupes ont aussi annoncé une sécurisation de leur chaîne d'approvisionnement pour leur production de véhicules électriques sur les prochaines années. GM et Ford pourront ainsi répondre à une demande qui reste soutenue.

Visa et Mastercard publient une croissance respective de 19% et 21%, et ce malgré l'impact défavorable de la hausse du dollar. Les deux groupes profitent pleinement du retour en force du tourisme qui favorise les paiements transfrontaliers, mieux margés, et affichent une croissance de 40% sur ces paiements.

Le maintien de nos convictions fortes nous a permis de profiter du rebond connu en Juillet. La qualité du cycle de publications en cours nous conforte dans nos convictions et dans la pertinence de notre thématique.

*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.