Athymis Millennial P

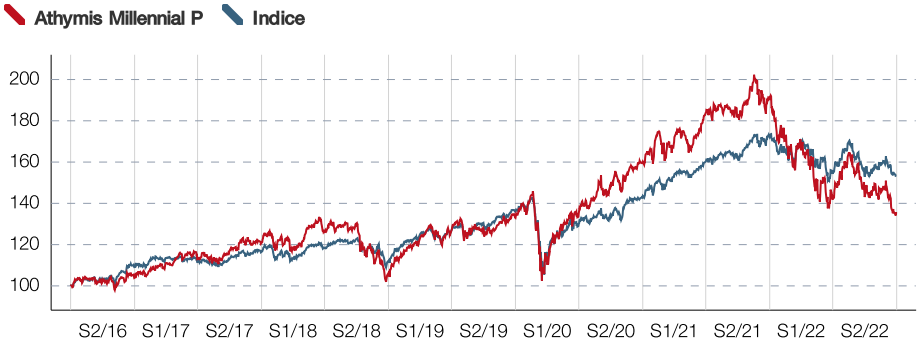
Un fonds qui intègre la problématique des Millennials et choisit les entreprises les mieux à même d'aborder ce millénaire qui commence.

REPORTING MENSUEL - Décembre 2022

ACTIONS INTERNATIONALES

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 135.79€



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

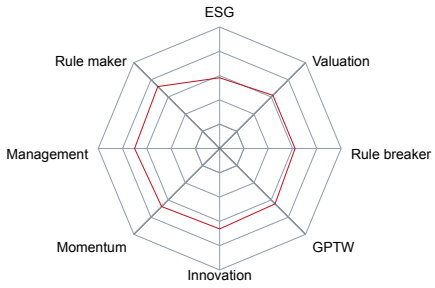
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-10.52%	-5.82%
Performance depuis le début de l'année	-28.95%	-10.98%

	Fonds	Indice
1 mois	-10.52%	-5.82%
3 mois	-5.58%	0.24%
Depuis le début de l'année	-28.95%	-10.98%
Sur 1 an	-28.95%	-10.98%
Depuis la création	35.79%	54.61%
Volatilité 1 an	19.93%	12.23%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M$ investi (Scope 1 et 2)	19	97
TC02/CA $	35	135

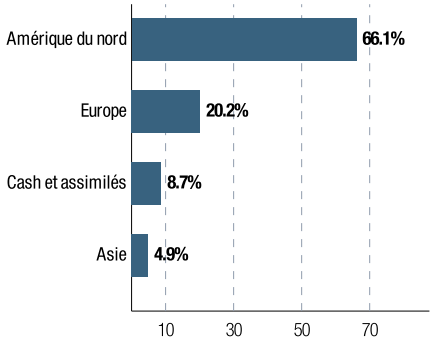
Notation qualitative du portefeuille



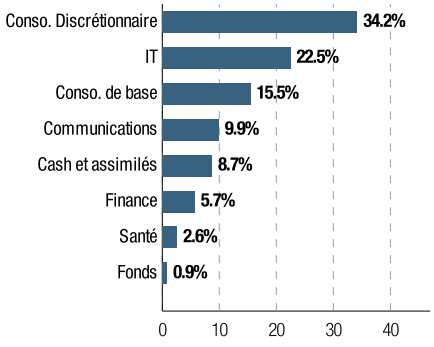
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	20.60
PEG	1.48
EV / EBITDA	13.90
Dette nette / EBITDA	-0.03
Exposition action	91.26%

Répartition géographique



Répartition sectorielle



PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 2 3 4 5 6 7

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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

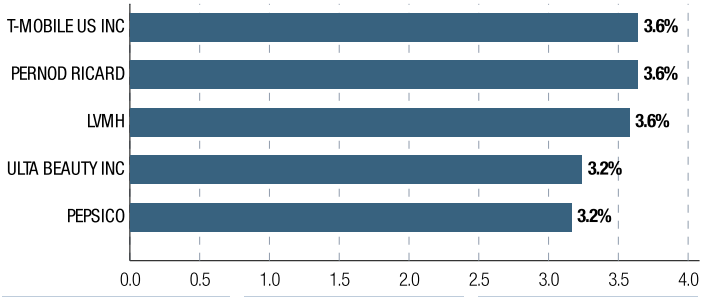
Dépositaire :
BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :
BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :
Article 8

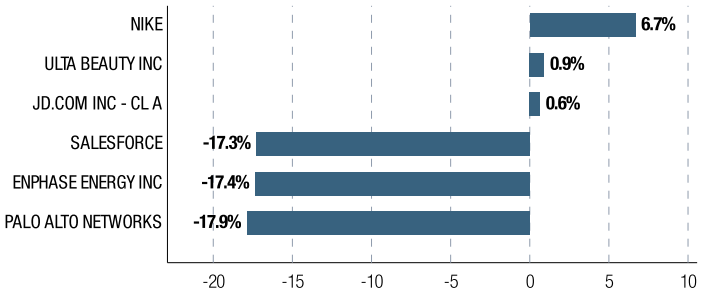
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds	< 2 Mds
83.64%	3.50%	1.47%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	48

LE MOT DU GÉRANT

En décembre, les marchés d'actions ont de nouveau été mis sous pression. Malgré des chiffres encourageants sur les prix à la consommation, Jérôme Powell n'a pas adouci son discours en décembre. Les valeurs de croissance ont encore une fois été les valeurs les plus lourdement impactées, le Nasdaq cède 8.7% sur le mois tandis que le S&P 500 recule de 5.9%. Le fonds Athymis Millennial cède quant à lui 10.5% sur le mois tiré vers le bas par les contre-performances des valeurs technologiques et de la consommation discrétionnaire.

Les deux seules publications du mois ont pourtant été positives pour le fonds, Adobe et Nike surperformant tout deux les attentes. Pour son 4e trimestre fiscal, Adobe affiche une croissance top line de 10% à 4,525 milliard de dollars et un bénéfice par action de 3,6 dollars. Pour sa guidance, Adobe prévoit des résultats nettement supérieure aux précédentes attentes des investisseurs. De son côté, Nike affiche des résultats solides, avec une excellente surperformance de ses ventes en progression de 17%. Au cours du mois, nous avons continué de renforcer notre exposition européenne. Nous avons investi dans Danone qui, avec l'arrivée d'Antoine Bernard de Saint-Affrique à sa tête, devrait retrouver une croissance stable portée par son exposition à la nutrition et aux produits laitiers à base de plantes. Nous avons aussi investi dans ASML qui profite d'une position monopolistique sur la technologie de l'EUV, essentielle à la fabrication de semi-conducteurs modernes et abordables.

Aux USA comme en Europe, cette année a été marquée par de fortes disparités de performances avec une composante énergie du S&P 500 en hausse de 59% sur l'année. A l'opposé, la technologie, la consommation discrétionnaire, les services de communication, terrains de d'investissement naturels du fonds Athymis Millennial, perdent entre 29 et 40%. Les récentes publications des entreprises valident la thématique Millennial et la contreperformance de 2022 sur les marchés ne remet pas en cause une thématique. Pour 2023, nous souhaitons diversifier le portefeuille en intégrant plus de valeurs de la consommation de base et de l'industrie. Nous resterons très sélectifs et réactifs.

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, règlementaire, 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.