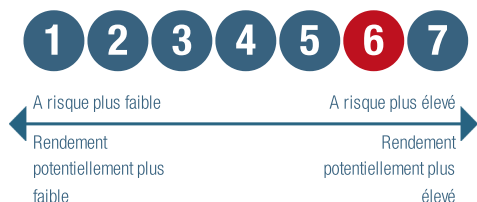


Athymis GEN Z (Part P)

Un fonds qui investit dans les entreprises cotées adaptées aux usages de la génération Z (née après 1995) et dans les « moonshots », ces entreprises apportant des innovations de rupture.

ACTIONS INTERNATIONALES

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 :

MSCI World AC EUR NR

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0014001KS3 (part P)

Date de création (part P) :

16/04/2021

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

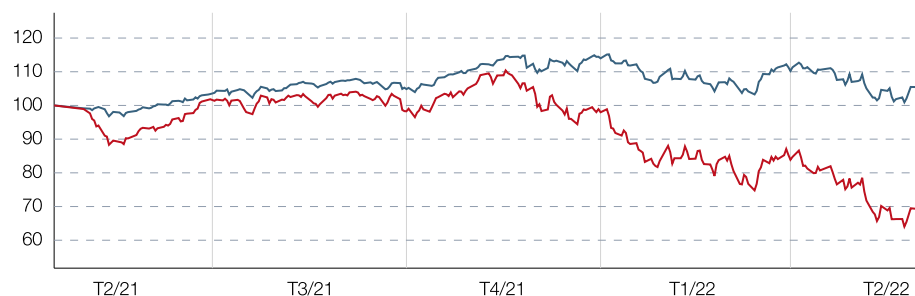
Catégorie SFDR :

Article 8

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 69.32€

Athymis GEN Z - Part P Indice



Indicateur de référence (Indice) : MSCI World AC EUR NR

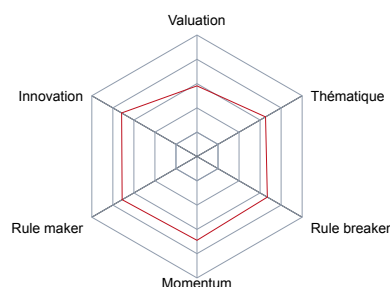
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-8.33%	-1.41%
Performance depuis le début de l'année	-29.25%	-7.47%

	Fonds	Indice
1 mois	-8.33%	-1.41%
3 mois	-18.23%	-1.34%
Depuis le début de l'année	-29.25%	-7.47%
Sur 1 an	-25.57%	6.39%
Depuis la création	-30.68%	5.47%
Volatilité 1 an	23.37%	11.50%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	7	84
TC02/CA \$	31	161

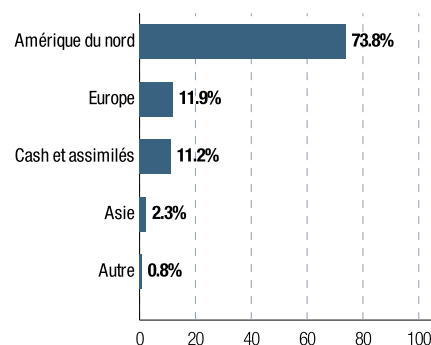
Notation qualitative du portefeuille



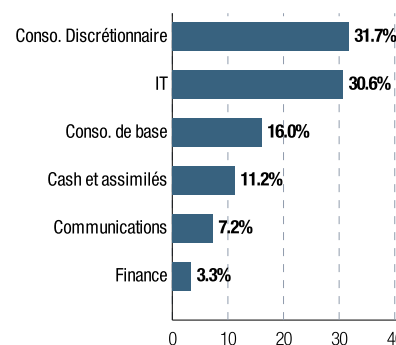
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	41.98
PEG	2.25
EV / EBITDA	25.80
Dette nette / EBITDA	-0.92
Exposition action	88.83%

Répartition géographique

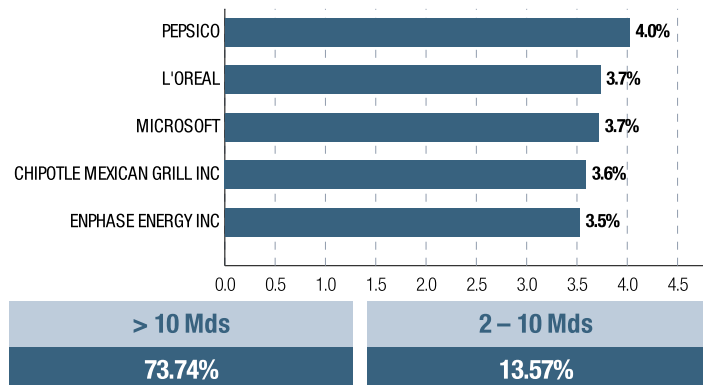


Répartition sectorielle

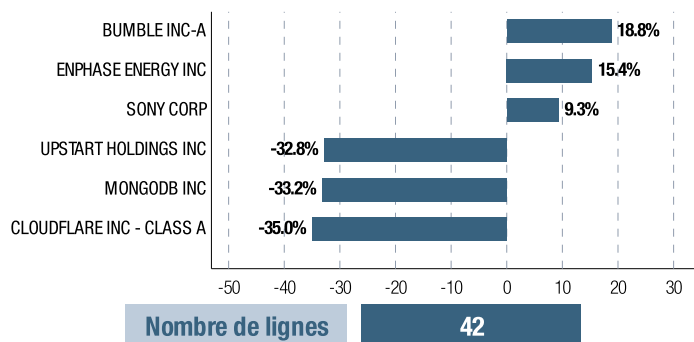


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Au mois de mai, la volatilité des marchés actions continue de refléter l'ampleur des incertitudes causées par l'inflation, les re-confinements en Chine et la guerre en Ukraine. Les indices sont donc restés sur une trajectoire baissière tout au long du mois, avant de rebondir durant les dernières séances. L'inflation reste l'élément d'instabilité central, accentuée par les craintes d'une entrée en récession économique en phase d'ajustements monétaires des banques centrales. La pression se distingue particulièrement sur les valeurs de croissance, qui voient leurs multiples de valorisation se contracter fortement depuis le début de l'année. Dans ce contexte, la performance du fonds a aussi été sévèrement pénalisée par la débâcle du secteur de la distribution, provoquée notamment par le géant Target, qui a révélé des résultats décevants et une incapacité à absorber suffisamment les hausses de coûts induites par l'inflation. Cette annonce a affecté l'intégralité du secteur sous-performe nettement durant le mois.

Du côté des valeurs technologiques, la résilience des fondamentaux est manifeste avec des publications bien orientées. Dynatrace,

société spécialisée dans les logiciels d'observabilité a affiché une croissance supérieure au consensus, en accélération de 28% sur un an. La direction ne relève aucun ralentissement sur son marché et souligne que la complexité des environnements multi-cloud continuera de soutenir l'expansion de la demande. Nvidia confirme sa bonne dynamique malgré les fermetures en Chine, la performance est principalement portée par la demande des Data Centers qui devrait afficher une force continue durant le reste de l'année. Le chiffre d'affaires était en progression de 46% ce trimestre alors que le groupe a vu son résultat opérationnel augmenter de 55% à 3.9 Mds.

Dans l'environnement actuel, nous continuons de penser que la prudence doit rester de mise sur le fonds, les nombreuses incertitudes sont amplifiées par des scénarii inédits, auxquels le marché peine à s'adapter jusqu'à présent. Néanmoins, les cours reflètent dorénavant pour certains un excès de pessimisme, ce qui ouvre la voie à des prises de positions sur de beaux dossiers de croissance.

Reporting Athymis GEN Z P - FR0014001KS3 - 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.