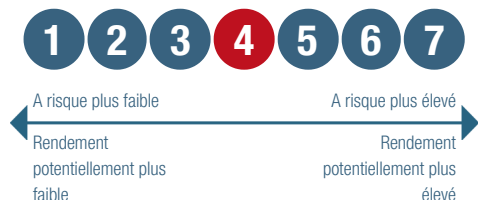


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 1,8 % 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 : 186.49€

 Athymis Millennial P  Indice



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

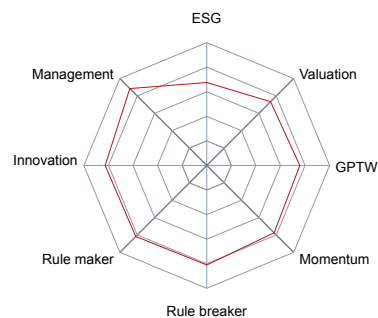
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	1.54%	1.20%
Performance depuis le début de l'année	15.70%	13.75%

	Fonds	Indice
1 mois	1.54%	1.20%
3 mois	-1.72%	2.08%
Depuis le début de l'année	15.70%	13.75%
Sur 1 an	26.73%	19.50%
Depuis la création	86.49%	101.67%
Volatilité 1 an	14.65%	8.54%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	10	114
TC02/CA \$	60	176

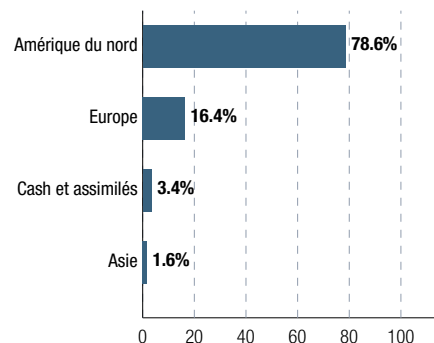
Notation qualitative du portefeuille



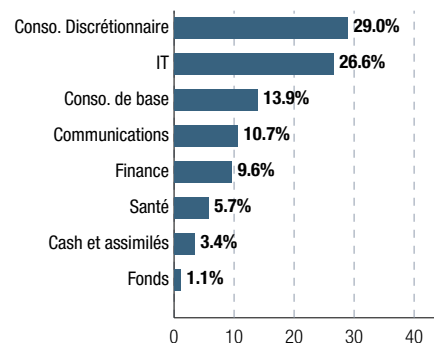
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2024	34.05
PEG 2024	2.36
EV / EBITDA 2024	23.01
Dette nette / EBITDA 2024	0.26
Exposition action	96.59%

Répartition géographique

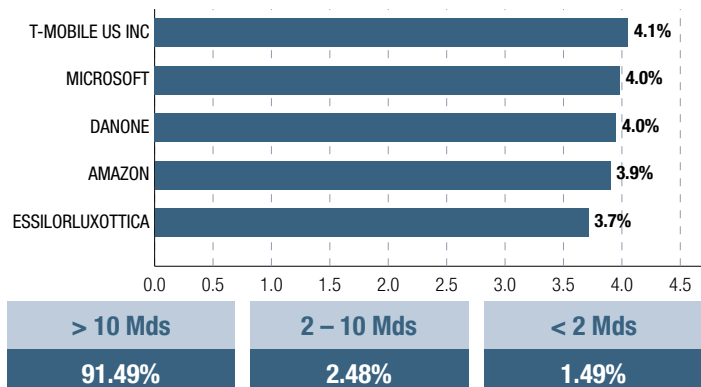


Répartition sectorielle

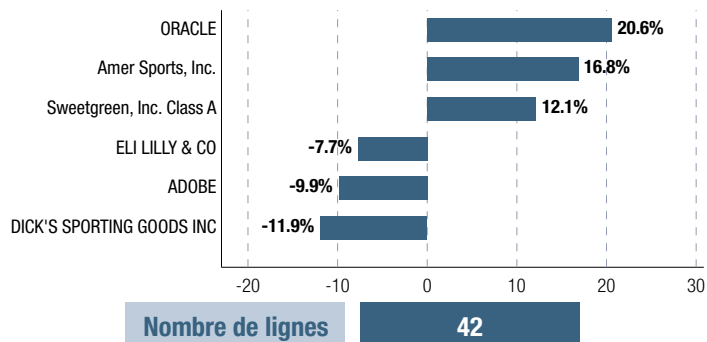


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Après un début de mois chahuté, lié principalement à des chiffres d'activité US mal orientés, les marchés globaux se sont nettement réappréciés durant le mois. La baisse des taux directeurs de la Fed de 50 points de base le 18 septembre a notamment contribué à relancer la dynamique haussière.

Le fonds Athymis Millennial a bien profité de ces marchés porteurs et progresse de 1,54% sur le mois. Les valeurs de la tech et de la consommation ont été dans l'ensemble bien orientées. Certains titres ont de surcroît bénéficié d'un « newsflow » favorable. En début de mois, la publication d'Oracle, nettement au-dessus des attentes, a permis au titre de s'apprécier significativement. L'activité infrastructure cloud a notamment enregistré une croissance impressionnante de 45 %. Amer Sport, adossé au groupe chinois Anta Sports, a bénéficié des annonces de relance chinoises de fin de mois. Home Depot a de son côté profité de la baisse des taux et de l'anticipation d'une nouvelle dynamique du secteur de l'immobilier US.

En toute fin de mois, les autorités chinoises ont annoncé plusieurs mesures de relance d'ampleur en direction notamment

de la consommation, du secteur immobilier ainsi que des marchés boursiers. Les valeurs du luxe du fonds, malmenées ces derniers mois, qu'il s'agisse de LVMH, Hermès ou L'Oréal rebondissent nettement dans la foulée.

En bas de tableau, Dick's sporting goods et Eli Lilly se sont inscrits en repli après un parcours tout à fait remarquable cette année. Dick's sporting goods a publié des résultats au-dessus des attentes mais ses projections prudentes ont pesé sur le titre. Le cours d'Adobe de son côté a aussi souffert de projections jugées décevantes.

A l'exception de l'entrée de Sweetgreen, réintégré suite à une rencontre du management aux USA, les mouvements ont concerné les re pondérations dans les fonds.

L'approche des élections américaines du 5 novembre prochain, et un contexte géopolitique instable devraient contribuer à une certaine volatilité permettant selon nous de renforcer des positions sur des dossiers de qualité engagés sur des thématiques porteuses.

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.

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.