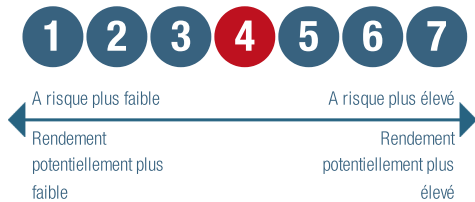


**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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 : 186.70€

 Athymis Millennial P  Indice

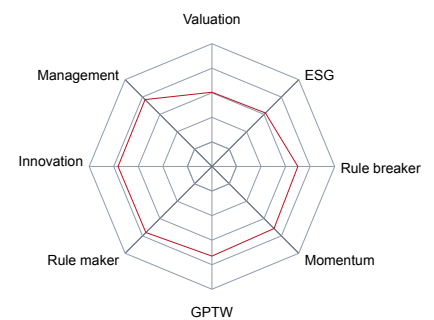
Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Euro MTS 1-3 NR

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.

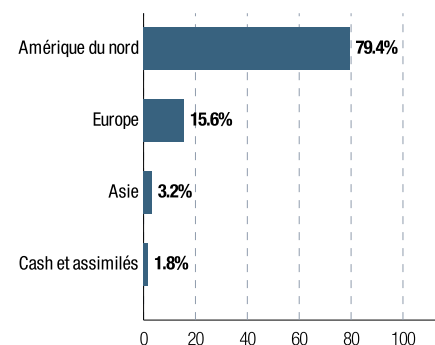
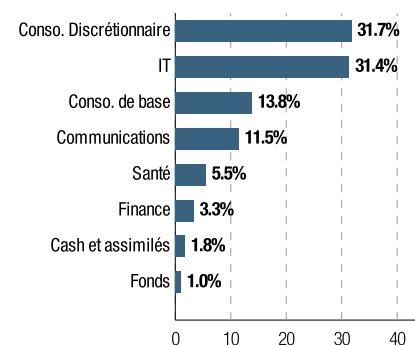
| | Fonds | Indice |
|--|--------|--------|
| Performance du mois | 1.85% | 2.54% |
| Performance depuis le début de l'année | 15.83% | 8.14% |

| | Fonds | Indice |
|----------------------------|--------|--------|
| 1 mois | 1.85% | 2.54% |
| 3 mois | 15.83% | 8.14% |
| Depuis le début de l'année | 15.83% | 8.14% |
| Sur 1 an | 26.63% | 18.60% |
| Depuis la création | 86.70% | 91.72% |
| Volatilité 1 an | 11.91% | 7.22% |

| Empreinte carbone | Fonds | Indice |
|---------------------------------|-------|--------|
| TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2) | 7 | 125 |
| TC02/CA \$ | 44 | 173 |

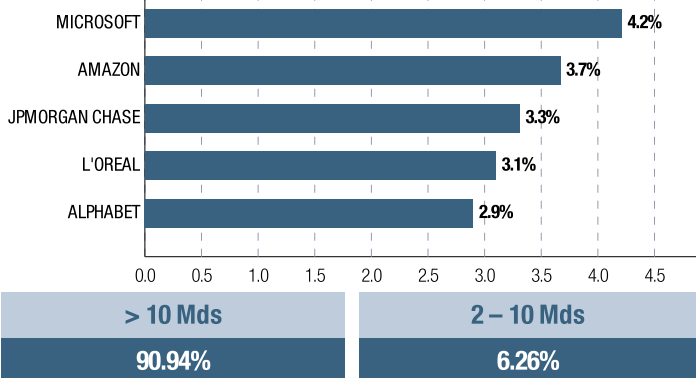
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

| | |
|---------------------------|--------|
| PER 2024 | 28.62 |
| PEG 2024 | 2.28 |
| EV / EBITDA 2024 | 21.10 |
| Dette nette / EBITDA 2024 | -0.25 |
| Exposition action | 98.24% |

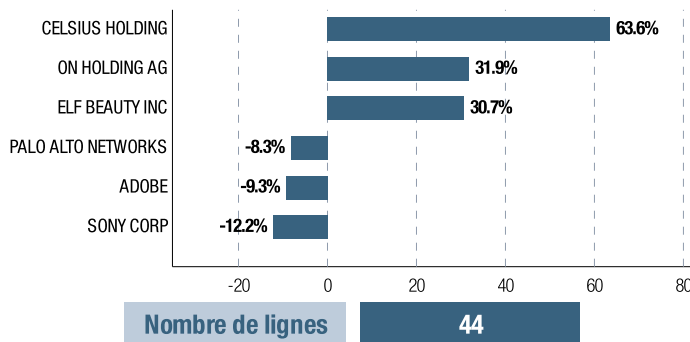
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Le fonds Athymis Millennial s'est apprécié de 1,85% sur le mois, dans un contexte favorable pour les marchés financiers globaux, portés par une fin de cycle de publications dans l'ensemble favorable et des éléments validant un scénario d'atterrissage en douceur de l'économie mondiale.

Dick's Sporting Goods et Cava, deux valeurs de la consommation, se sont distinguées ce mois-ci et affichent les meilleures performances du fonds. Le titre Dick's Sporting Goods a été porté par une publication bien orientée. Cava, nouvelle entrée du fonds, fait preuve d'une excellence d'exécution dans le déploiement de ses restaurants. Du côté des valeurs technologiques, la publication d'Oracle a confirmé sa percée dans le domaine du cloud infrastructure avec une croissance de ce segment de 49%. Alphabet s'est nettement redressé après un début d'année chahuté en raison des doutes des investisseurs quant à la disruption potentielle du modèle d'Alphabet par l'intelligence artificielle générative. Nvidia a continué son parcours à la hausse des derniers mois, porté notamment par les annonces de son événement GTC 2024

qui augure de la continuation de la domination de l'entreprise dans le domaine de l'IA.

En bas de tableau, Zscaler et Palo Alto Networks, dans l'univers de la sécurité informatique, ont sous-performé. Malgré des publications au-dessus des attentes, les déceptions sur les projections ont pesé. De son côté Adobe a déçu sur ses prévisions et n'a pas rassuré des investisseurs inquiets devant l'essor de l'intelligence artificielle générative avec des solutions émergentes concurrentes comme Sora proposé par OpenAI. Dans le domaine des composantes électroniques, AMD a pâti en fin de mois des annonces de son concurrent Nvidia.

À un moment où certaines valorisations semblent s'emballer, notamment dans la Tech, nous sommes satisfaits en ce début 2024 de la contribution significative de plusieurs dossiers hors valeurs technologiques. Dans le domaine de la consommation, la génération des millennials est au cœur des mutations des usages, et certaines sociétés détectées par le fonds savent d'évidence nettement tirer leur épingle du jeu.

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.