

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 :

Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013196748 (part I)

Date de création (part I) :

09/09/2016

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 1,2 % TTC

Commission de surperformance :

Néant

Cut-off :

11h

Règlement :

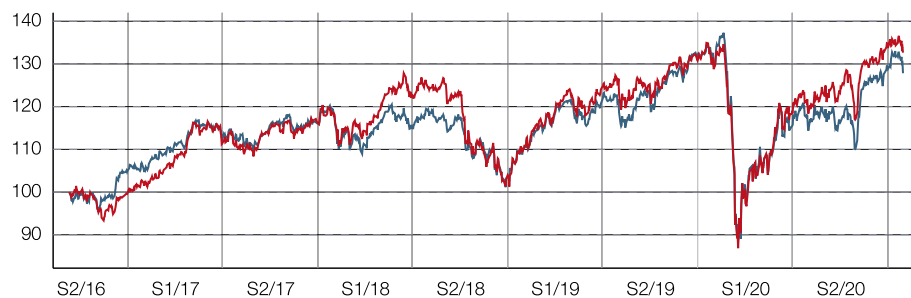
J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

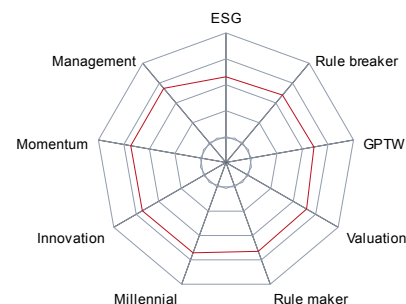
BNP Paribas Fund Services


PERFORMANCES
 Athymis Millennial Europe I  Indice

Indicateur de référence (Indice) : Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

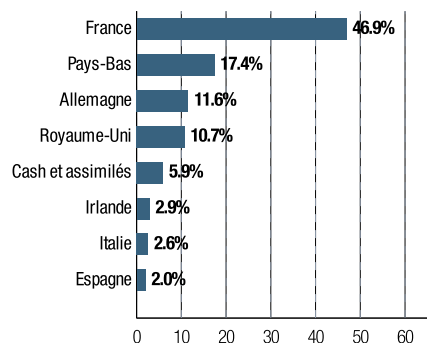
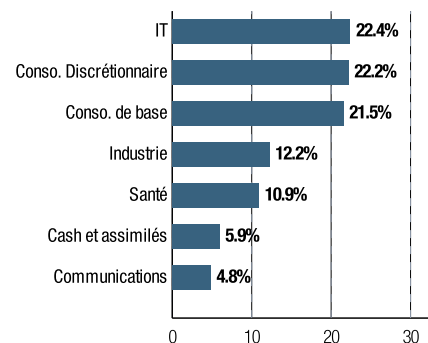
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.80%	-0.75%
Performance depuis le début de l'année	-0.80%	-0.75%
Exposition action	94.05%	
Valeur liquidative	130.36€	

	Fonds	Indice
1 mois	-0.80%	-0.75%
3 mois	13.24%	15.90%
Depuis le début de l'année	-0.80%	-0.75%
Sur 1 an	2.99%	-1.57%
Depuis la création	30.36%	26.43%
Volatilité 1 an	29.12%	30.50%

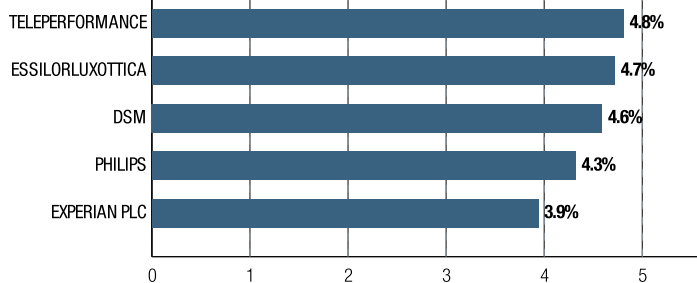
Notation qualitative du portefeuille

Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2021	24.92
PEG 2021	1.69
EV / EBITDA 2021	14.66
Dette nette / EBITDA 2021	0.85

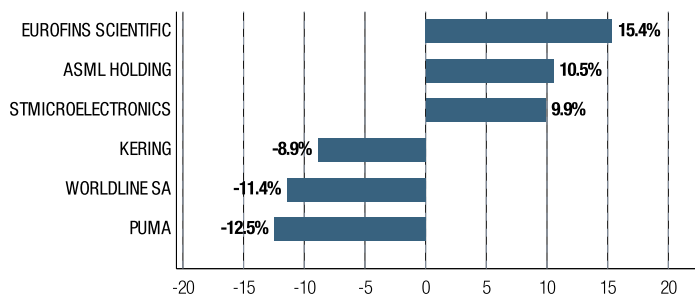
Répartition géographique

Répartition sectorielle


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Millennial Europe affiche une performance légèrement négative sur le mois de janvier, en ligne avec son indicateur de référence.

Les indices européens ont bien progressé durant les premières séances de l'année, avec des hausses quasi exclusives sur les secteurs Value, notamment les matières premières, l'énergie et les financières. Dans un deuxième temps, les nouvelles restrictions sanitaires, notamment en Allemagne, ont redistribué les cartes avec un retour en grâce des valeurs de croissance défensives. Enfin, la dernière semaine du mois aura été marquée par une très forte volatilité, liée à des mouvements massifs d'arbitrage de la part de hedge funds mis sous pression par la fronde de petits porteurs achetant massivement des valeurs « shortées » comme Gamestop aux USA.

Dans cet environnement très mouvant et selon nous fortement déconnecté des fondamentaux, les premières publications ont pourtant apporté des éléments tangibles et de très belles

satisfactions. Toutes les sociétés du fonds qui ont communiqué à ce stade ont battu les attentes du consensus, avec des mentions spéciales pour STM, ASML, SOITEC dans les semi-conducteurs, mais aussi SEB, EUROFINS, BURBERRY, PHILIPS et EXPERIAN. De plus, ces entreprises ont délivré des messages positifs en termes de visibilité et de rentabilité pour 2021, dans un contexte où les perspectives économiques restent floues. Par ailleurs, Worldline et Puma intègrent notre sélection de valeurs, ces deux groupes très « Millennials » ayant des perspectives de croissance très importantes selon nous.

Nous sommes convaincus que l'année 2021 va accélérer les changements de tendance déjà enclenchés avant la crise. La digitalisation, les nouvelles mobilités, la recherche de bien-être et de santé, la connectivité, le e-commerce sont autant de thématiques portées par les Millennials, et représentées dans le fonds par des entreprises disposant de très bons fondamentaux selon nous.

Reporting Athymis Millennial Europe I - FR0013196748 - 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.