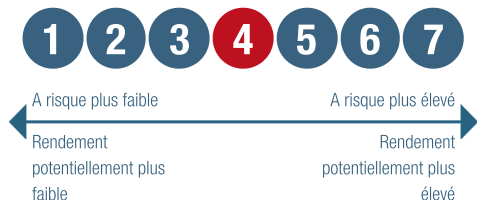


## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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% Ester

### 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

### Règlement :

J+2

### Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

### Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

### Catégorie SFDR :

Article 8

## PERFORMANCES

Valeur liquidative : 207.04€

Athymis Millennial P / Indice



Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI ACWI EUR NR + 25% Ester

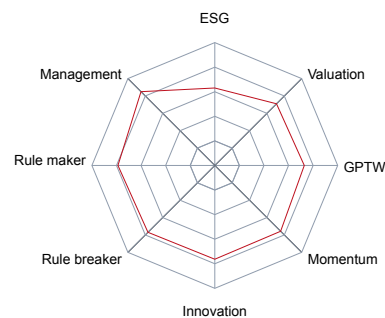
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.33%	-0.20%
Performance depuis le début de l'année	28.45%	19.75%

	Fonds	Indice
1 mois	-0.33%	-0.20%
3 mois	11.02%	5.27%
Depuis le début de l'année	28.45%	19.75%
Sur 1 an	28.45%	19.75%
Depuis la création	107.04%	112.30%
Volatilité 1 an	15.08%	8.71%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	10	119
TC02/CA \$	52	165

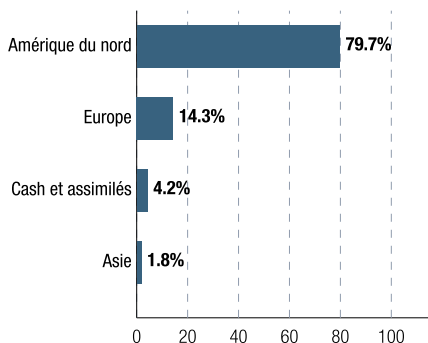
## Notation qualitative du portefeuille



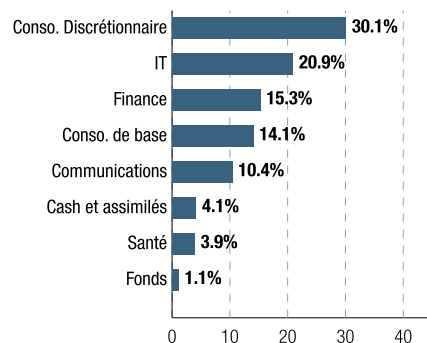
## Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2024	35.03
PEG 2024	3.95
EV / EBITDA 2024	21.29
Dette nette / EBITDA 2024	0.33
Exposition action	95.85%

## Répartition géographique

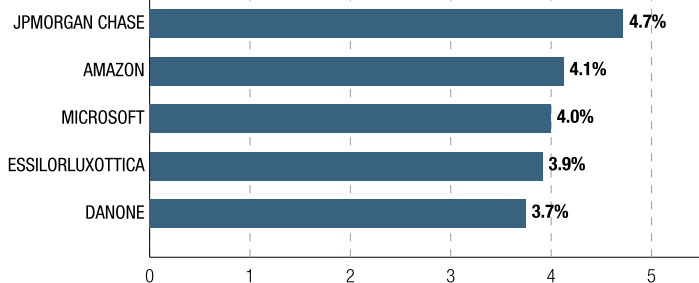


## Répartition sectorielle



Source : Athymis Gestion / Bloomberg

**PRINCIPALES VALEURS**



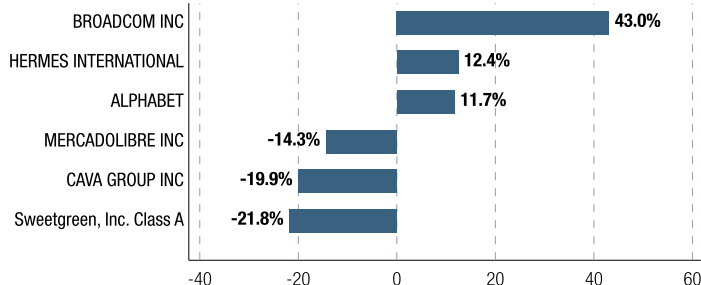
> 10 Mds

86.07%

2 – 10 Mds

6.76%

**PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS**



Nombre de lignes

39

**LE MOT DU GÉRANT**

Après un mois de novembre euphorique post élection de Donald Trump aux USA, les marchés US n'ont pas connu de rallye de fin d'année. L'indice S&P 500 se replie ainsi de 2,5% sur le mois décembre et l'indice MSCI World de 2,68%. La Fed a, comme prévu, baissé ses taux directeurs de 25 points de base lors de sa dernière réunion de l'année mais ses projections pour 2025 avec 2 futures baisses contre 4 attendues et les commentaires prudents de Jerome Powell ont entraîné un reflux des marchés.

Votre fonds Athymis Millennial résiste avec un repli de 0,33% sur la période et clôture l'année avec une progression selon nous très satisfaisante de +28,45% pour sa part P.

En haut de tableau, Broadcom a affiché des résultats au-dessus des attentes et a bénéficié d'un effet d'annonce d'un partenariat avec Apple pour produire des accélérateurs IA pour ses data centers. Le titre progresse de 43% sur le mois. Broadcom acquiert de fait le statut de « darling » de l'IA aux côtés d' Nvidia notamment.

Hermès retrouve des couleurs en décembre. Les dernières annonces du groupe sont rassurantes, la demande pour le luxe le plus exclusif

incarné par les produits du groupe semble solide dans les principales régions hors Chine et les mesures de soutien annoncées par le gouvernement chinois ravivent l'espoir d'un changement de la dynamique locale.

Alphabet progresse nettement sur le mois en réaction à une percée dans les puces quantiques, nouvel horizon de la tech.

En bas de tableau, les dossiers liés à la restauration aux USA, CAVA et Sweetgreen ont été sous pression. Nous avons allégé nos positions après un parcours remarquable.

Parmi les mouvements, Adobe a été cédé à la suite d'une nouvelle publication décevante. Il en va de même pour Dell qui déçoit dans le domaine des PC. Nous avons aussi soldé notre ligne en Uber Tech, titre confronté un à newsflow défavorable. Pour continuer à nous exposer dans le secteur de la consommation, nous avons initié une ligne de Tapestry dans le domaine du luxe US.

L'année se termine avec un portefeuille de 39 valeurs et un taux d'investissement de plus de 95%.

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](http://www.athymis.fr).

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto: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.