# Athymis Global (Part P)

Sur toutes classes d'actifs, la sélection à l'international des meilleurs gérants combinant performance, résilience et transparence.

REPORTING MENSUEL - Juin 2020

OPC MIXTES

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 2 3 4 **5** 6 7

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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 :**
50% EuroStoxx 50 Net Return + 20% MSCI ACWI Ex Europe Net Return + 30% Eonia Capitalisé

**Fiscalité :**
FCP de capitalisation

**Horizon de placement conseillé :**
5 ans

**Code ISIN :**
FR0010549360 (part P)

**Date de création (part P) :**
19/12/2007

**Fréquence de valorisation :**
Quotidienne

**Droits d'entrée :**
3 % max

**Droits de sortie :**
Néant

**Frais de fonctionnement et de gestion :**
max 2,39 % TTC

**Commission de surperformance :**
15% de la performance du FCP supérieure à 7% nette (plafonnée à 2,4% de l'actif). La période de référence étant l'exercice du FCP.

**Cut-off :**
11h

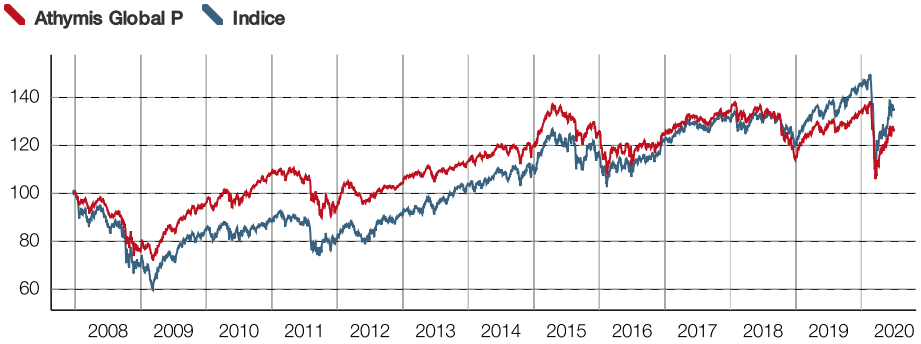
**Réglement :**
J+2

**Dépositaire :**
BNP Paribas Securities Services

**Valorisateur :**
BNP Paribas Fund Services

*Source : Athymis Gestion / Bloomberg*

## PERFORMANCES




**Indicateur de référence (Indice) :** 50% EuroStoxx 50 Net Return + 20% MSCI ACWI Ex Europe Net Return + 30% Eonia Capitalisé

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 comissions de performances prélevées.

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| Performance du mois | 1.78% | 3.65% |
| Performance depuis le début de l'année | -5.24% | -6.42% |

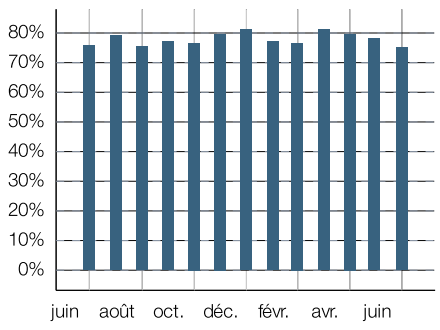
| | |
|---|---|
| Valeur liquidative | 126.68€ |

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| 1 mois | 1.78% | 3.65% |
| 3 mois | 12.13% | 12.17% |
| Depuis le début de l'année | -5.24% | -6.42% |
| Sur 1 an | -1.09% | -0.49% |
| Depuis la création | 26.68% | 35.56% |
| Volatilité 1 an | 18.72% | 20.79% |

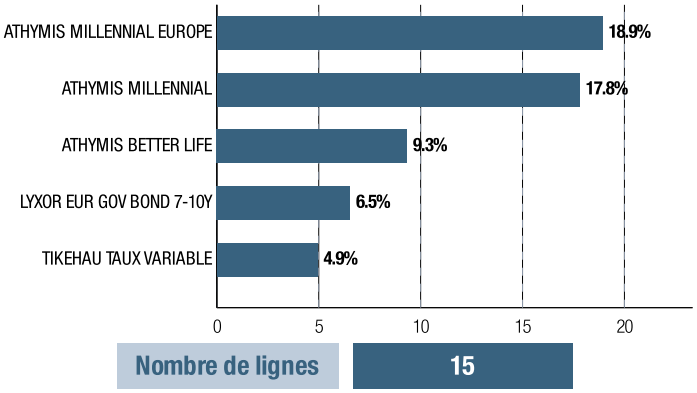
| | | Jan | Fév | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aou | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2020 | Athymis Global P | 0.43 | -4.81 | -11.59 | 6.69 | 3.26 | 1.78 | - | - | - | - | - | - | -5.24 |
| | Indice | -1.23 | -5.65 | -10.47 | 5.10 | 2.96 | 3.65 | - | - | - | - | - | - | -6.42 |
| 2019 | Athymis Global P | 5.15 | 1.95 | 1.24 | 3.70 | -3.75 | 2.59 | 1.36 | -1.42 | 0.70 | 0.77 | 2.42 | 0.52 | 16.00 |
| | Indice | 4.28 | 2.86 | 1.48 | 3.34 | -3.88 | 3.82 | 0.57 | -0.76 | 2.71 | 0.61 | 2.16 | 0.92 | 19.35 |
| 2018 | Athymis Global P | 1.67 | -1.74 | -3.20 | 2.29 | 1.08 | -1.56 | 1.29 | -0.04 | -0.58 | -7.90 | 0.07 | -6.03 | -14.20 |
| | Indice | 1.92 | -2.63 | -1.73 | 3.35 | -0.38 | -0.20 | 2.50 | -1.43 | 0.27 | -3.97 | 0.07 | -4.33 | -6.67 |
| 2017 | Athymis Global P | 0.79 | 1.30 | 1.78 | 1.36 | 0.50 | -1.21 | 0.15 | -1.27 | 2.40 | 1.74 | -0.72 | 0.80 | 7.80 |
| | Indice | -0.53 | 3.29 | 1.09 | 1.54 | 0.11 | -1.62 | 0.01 | -0.44 | 3.00 | 1.93 | -1.38 | -0.69 | 6.34 |
| 2016 | Athymis Global P | -8.19 | -0.60 | 2.91 | 1.14 | 0.99 | -5.01 | 3.86 | 1.37 | -0.89 | 0.27 | 0.57 | 3.16 | -1.09 |
| | Indice | -4.44 | -1.77 | 1.58 | 0.78 | 1.86 | -2.97 | 2.60 | 0.91 | -0.23 | -0.58 | 2.37 | 5.04 | 4.88 |

| | |
|---|---|
| YTM | 0.63 |
| Duration | 4.88 |
| Exposition action | 75.20% |

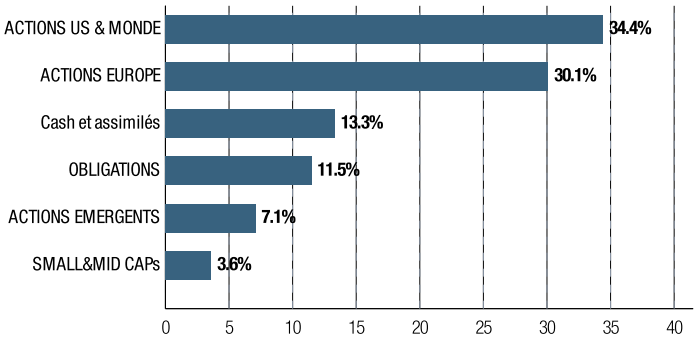
### Evolution exposition actions (sur 1 an)



## PRINCIPALES VALEURS




## Répartition par classe d'actifs




## LE MOT DU GÉRANT

Le mois de juin permet à votre fonds Athymis Global de conforter son rebond et sa surperformance depuis le début de l'année par rapport à son indicateur de référence.

Les indicateurs avancés progressent plus fortement que les attentes dans toutes les grandes économies mondiales. De plus, la confirmation d'un soutien massif des états et des banques centrales continue de rassurer les investisseurs. Enfin, les créations d'emplois aux USA sont à ce stade rassurantes, ce qui est primordial pour la première économie mondiale.

Il n'en fallait pas plus pour continuer à alimenter la hausse des marchés actions sur toutes les grandes places internationales, le Nasdaq se permettant même de signer un record historique ! Le contexte de taux historiquement bas laisse du reste de moins en moins d'alternatives aux actions de qualité.

Si nous nous réjouissons de ces bonnes nouvelles relatives, nous restons prudents à ce stade, au regard d'une recrudescence de nouveaux cas de Covid-19 dans plusieurs grands Etats américains, et l'expansion de la pandémie dans des pays de taille significative comme le Brésil ou l'Inde. Souvenons-nous que les effets réels de cette crise pandémique devraient se faire sentir sur les consommateurs dans les mois qui viennent.

Ces dernières semaines, les multiples de valorisation sur les « Blue chips » de croissance ont continué de s'apprécier. Nous avons donc décidé d'alléger légèrement notre pondération actions, en la ramenant à près de 75%. Nos ventes se sont concentrées sur les plus forts rebonds récents (Athymis Millennial, Athymis Millennial Europe, Alllianz Euroland Equity Growth).

Nous gardons une position cash/monétaire conséquente et une exposition taux très peu risquée.



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, règlementaire, 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.