

**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 :**

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**
 Athymis Global P  Indice

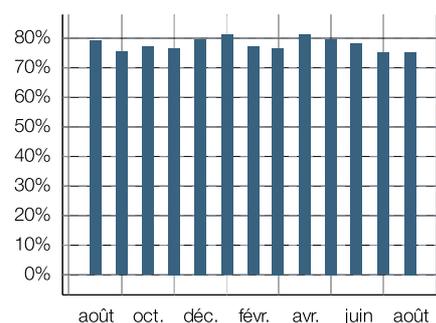
**Indicateur de référence (Indice) :** 50% EuroStoxx 50 Net Return + 20% MSCI ACWI Ex Europe Net Return + 30% Eonia Capitalisé

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 commissions de performances prélevées.

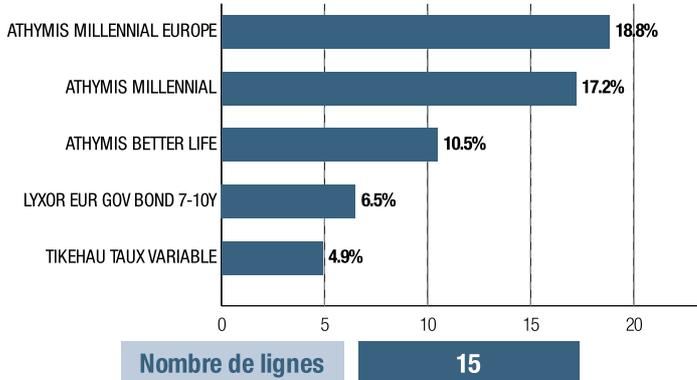
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
<b>Performance du mois</b>	<b>1.94%</b>	<b>-0.72%</b>	<b>1 mois</b>	<b>-0.72%</b>
<b>Performance depuis le début de l'année</b>	<b>-3.40%</b>	<b>-7.09%</b>	<b>3 mois</b>	<b>5.96%</b>
			<b>Depuis le début de l'année</b>	<b>-7.09%</b>
			<b>Sur 1 an</b>	<b>-1.77%</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>129.14€</b>		<b>Depuis la création</b>	<b>34.59%</b>
			<b>Volatilité 1 an</b>	<b>20.86%</b>

		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
<b>2020</b>	Athymis Global P	0.43	-4.81	-11.59	6.69	3.26	1.78	1.94	-	-	-	-	-	-3.40
	Indice	-1.23	-5.65	-10.47	5.10	2.96	3.65	-0.72	-	-	-	-	-	-7.09
<b>2019</b>	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
<b>2018</b>	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
<b>2017</b>	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
<b>2016</b>	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

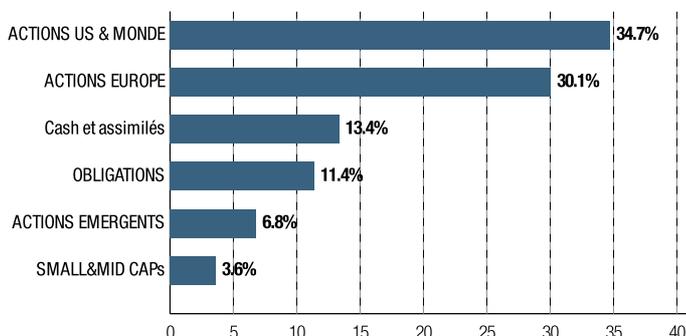
<b>YTM</b>	<b>1.06</b>
<b>Duration</b>	<b>4.78</b>
<b>Exposition action</b>	<b>75.24%</b>

**Evolution exposition actions (sur 1 an)**


**PRINCIPALES VALEURS**



**Répartition par classe d'actifs**



**LE MOT DU GÉRANT**

Notre fonds Athymis Global a affiché une performance positive au cours du mois de juillet, et ce dans un contexte pourtant moins porteur pour les marchés actions. Depuis le début de l'année, la baisse du fonds reste limitée et s'inscrit en nette surperformance par rapport à son indicateur de référence, tout en ayant une volatilité moindre. Les indicateurs avancés des grandes économies mondiales ont continué de s'améliorer durant le mois de juillet. De plus, l'accord européen sur le plan de soutien massif de la Commission Européenne a rassuré les investisseurs sur la capacité de l'Europe à se mobiliser. Ces éléments ont ainsi permis une progression des indices boursiers dans un premier temps.

Durant la deuxième quinzaine de juillet, de mauvais chiffres sur la situation sanitaire, notamment aux USA, ont freiné les velléités de hausse. Un regain de tensions entre la Chine et les USA sur les relations commerciales a entraîné certaines prises de profit dans certains secteurs, notamment dans les semi-conducteurs. Enfin, la forte appréciation de l'Euro par rapport au dollar US et des chiffres

d'inflation décevants en Europe ont entraîné les indices européens en territoire négatif. Les publications de sociétés ont été globalement encourageantes, notamment dans l'industrie et la technologie. Nous avons eu tendance à « vendre les bonnes nouvelles », au regard notamment des hausses de valorisation, et d'une visibilité limitée sur la croissance mondiale. Nous avons ainsi décidé d'alléger nos positions actions sur toutes les zones géographiques, en réduisant la pondération des fonds Athymis Millennial Europe, Athymis Millennial, Athymis Better Life, BL Equities America et Gemequity. Notre investissement en actions est ainsi ramené à près de 75%. Sur la partie obligataire, nous n'avons pas modifié nos investissements.

Dans un contexte incertain et à l'approche de la prochaine élection présidentielle américaine, nous continuons à considérer que la différence viendra des fonds de stock-picking. Nous souhaitons toutefois nous laisser une marge importante de flexibilité en matière d'exposition.

Reporting Athymis Global P - FR0010549360 - 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.