

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.

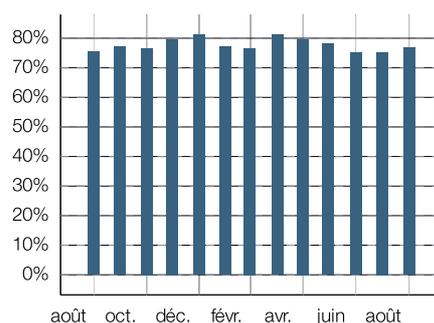
	Fonds	Indice
Performance du mois	3.74%	2.66%
Performance depuis le début de l'année	0.22%	-4.62%
Valeur liquidative	133.97€	

	Fonds	Indice
1 mois	3.74%	2.66%
3 mois	7.63%	5.64%
Depuis le début de l'année	0.22%	-4.62%
Sur 1 an	4.69%	1.61%
Depuis la création	33.97%	38.17%
Volatilité 1 an	18.74%	20.83%

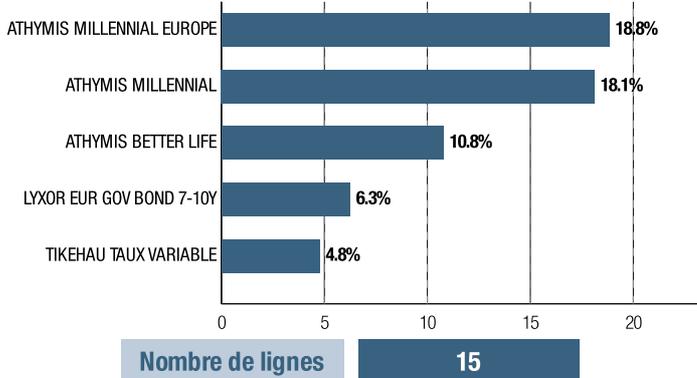
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2020	Athymis Global P	0.43	-4.81	-11.59	6.69	3.26	1.78	1.94	3.74	-	-	-	-	0.22
	Indice	-1.23	-5.65	-10.47	5.10	2.96	3.65	-0.72	2.66	-	-	-	-	-4.62
2019	Athymis Global P	5.15	1.95	1.24	3.70	-3.75	2.59	1.36	-1.42	0.70	0.77	2.42	0.52	16.00
	Indice	4.28	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	0.76
Duration	5.05
Exposition action	76.87%

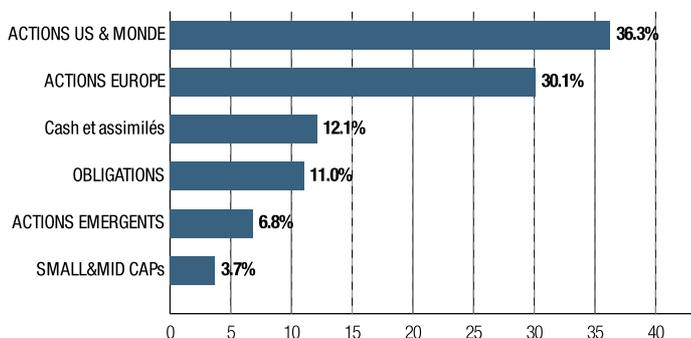
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Global affiche à nouveau une performance supérieure à son indicateur de référence sur le mois écoulé, ce qui lui permet de passer positif en 2020. Depuis le début de l'année, sa surperformance relative est de proche de 5%.

Le mois d'août aura été plus calme qu'à l'accoutumé, les indices boursiers se permettant même de rebondir substantiellement par rapport à juillet. Ainsi le S&P500 progresse de 7%, notamment grâce aux valeurs technologiques, alors que le Stoxx600 NR gagne 2.9%. Ces bonnes performances résultent de nouvelles sanitaires plutôt rassurantes et d'indicateurs macro-économiques en constante amélioration. De plus, d'excellentes publications trimestrielles, notamment dans le secteur de la technologie, viennent rappeler que certaines entreprises ne connaissent pas la crise, et continuent de gagner des parts de marché. Enfin, la Reserve Federale américaine a tenu un Jackson Hole virtuel, et

Jerôme Powell a rassuré sur les perspectives de taux toujours très accommodantes, laissant entendre que le dogme de la limite des 2% d'inflation pourrait être abandonné pour aider l'économie. Nos fonds investis majoritairement sur des valeurs de croissance à forte visibilité se sont ainsi très bien comportés, en particulier BL equities USA, Athymis Millennial et Athymis Better Life.

Dans ce contexte, nous n'avons pas modifié notre exposition actions. Si les révisions à la hausse des bénéfices apportent du soutien aux perspectives de marchés, la progression des multiples devrait montrer ses limites, et nous incite à la prudence. De plus, les regains de tensions entre les administrations américaines et chinoises, et l'élection présidentielle américaine pourraient être source d'indécision et de volatilité à court terme. Nous conservons ainsi une part de cash suffisante afin de saisir toute opportunité si nécessaire dans les prochaines semaines.

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 .

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.