

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.

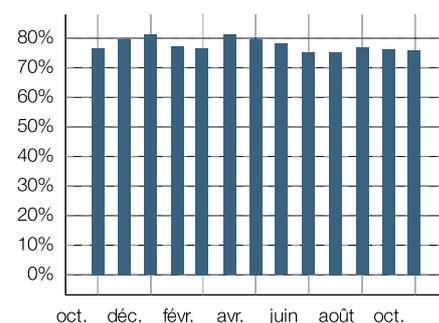
	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.85%	-3.91%
Performance depuis le début de l'année	-2.12%	-9.61%
Valeur liquidative	130.84€	

	Fonds	Indice
1 mois	-1.85%	-3.91%
3 mois	1.32%	-2.71%
Depuis le début de l'année	-2.12%	-9.61%
Sur 1 an	0.76%	-6.81%
Depuis la création	30.84%	30.94%
Volatilité 1 an	19.16%	21.32%

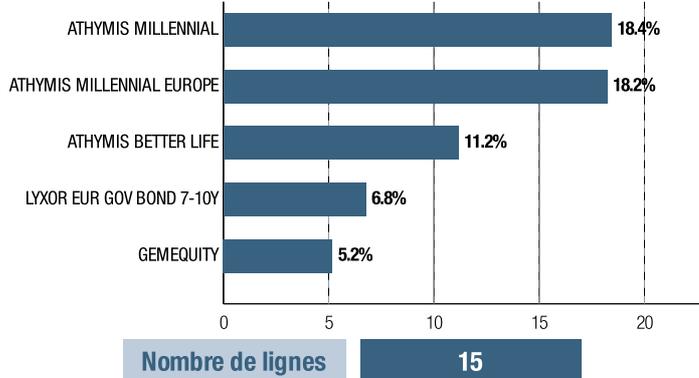
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2020	Athymis Global P	0.43	-4.81	-11.59	6.69	3.26	1.78	1.94	3.74	-0.50	-1.85	-	-	-2.12
	Indice	-1.23	-5.65	-10.47	5.10	2.96	3.65	-0.72	2.66	-1.38	-3.91	-	-	-9.61
2019	Athymis Global P	5.15	1.95	1.24	3.70	-3.75	2.59	1.36	-1.42	0.70	0.77	2.42	0.52	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	0.02
Duration	4.99
Exposition action	75.97%

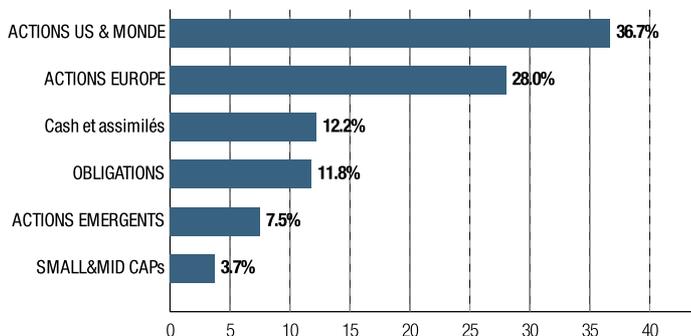
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Global a à nouveau bien résisté à la baisse des marchés du mois d'octobre, avec un repli de -1.85% contre -3.91% pour son indice de référence. Depuis le début de l'année, la baisse du fonds est limitée à -2.12%, alors que son indicateur de référence est en repli de -9.61%.

Comme nous pouvions raisonnablement le penser, des prises de bénéfices se sont matérialisées en amont de l'élection présidentielle américaine. C'est pourquoi nous avons pris des bénéfices partiels en début de mois sur plusieurs de nos fonds actions. Par ailleurs, un retour en force de la pandémie de covid19 en Europe a poussé plusieurs gouvernements européens à prendre des nouvelles mesures de confinement, ce qui a entraîné une deuxième vague de baisse sur les indices européens. Seul l'Asie, et particulièrement la Chine tirent leur épingle du jeu en continuant d'afficher des chiffres robustes de reprise économique, tout en restant préservés par la pandémie. Il faut souligner que les USA

restent dans une situation intermédiaire, marquée par de bons chiffres macro-économiques, mais une reprise importante de la contamination du virus.

Afin de prendre en considération ces différents impacts dans notre gestion, nous sommes restés prudents en maintenant notre allocation actions à 76%. Nous pensons une fois de plus que la qualité des fonds sélectionnés restera un atout primordial afin de générer de la surperformance, tout en ayant une volatilité maîtrisée pour nos clients. Ainsi avons résisté à la tentation d'une rotation vers des fonds plus « value » et /ou cycliques, théoriquement plus favorisés dans l'hypothèse d'une victoire de Joe Biden.

En cette période de publications de résultats d'entreprises, nous sommes une fois de plus mobilisés sur l'essentiel pour nous en termes de gestion, à savoir la recherche d'un stock-picking toujours plus pertinent.

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.