

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.

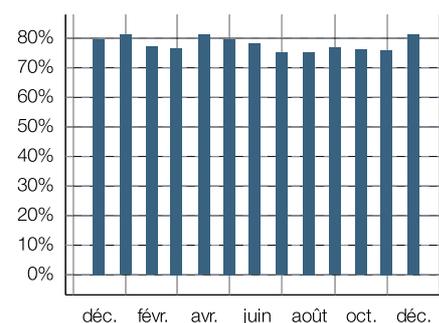
	Fonds	Indice
Performance du mois	7.08%	10.52%
Performance depuis le début de l'année	4.81%	-0.10%
Valeur liquidative	140.11€	

	Fonds	Indice
1 mois	7.08%	10.52%
3 mois	4.58%	4.74%
Depuis le début de l'année	4.81%	-0.10%
Sur 1 an	5.35%	0.82%
Depuis la création	40.11%	44.71%
Volatilité 1 an	19.57%	22.26%

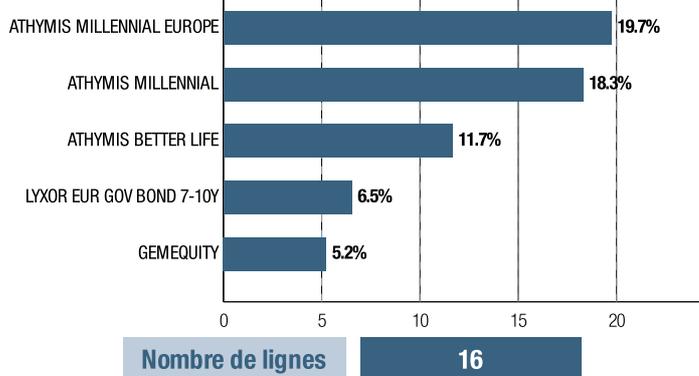
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2020	Athymis Global P	0.43	-4.81	-11.59	6.69	3.26	1.78	1.94	3.74	-0.50	-1.85	7.08	-	4.81
	Indice	-1.23	-5.65	-10.47	5.10	2.96	3.65	-0.72	2.66	-1.38	-3.91	10.52	-	-0.10
2019	Athymis Global P	5.15	1.95	1.24	3.70	-3.75	2.59	1.36	-1.42	0.70	0.77	2.42	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	4.68
Exposition action	81.16%

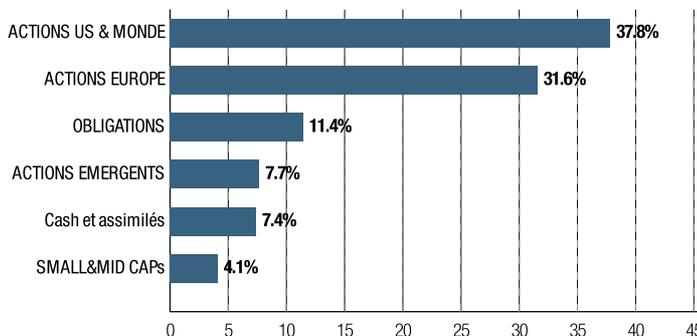
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Notre fonds Athymis Global a fortement progressé durant le mois de novembre, lui permettant d'afficher une performance positive de 4,81% depuis le début de l'année. Sa surperformance par rapport à son indicateur de référence est dorénavant de plus de 4%.

Les deux annonces successives de vaccins contre la Covid-19, efficaces dans plus de 90% des cas, ont entraîné un rebond massif des marchés d'actions sur toutes les grandes places financières. Le S&P500 progresse ainsi de 7,69% sur le mois, alors que le Stoxx600NR s'adapte 13,84% à la faveur d'un rebond d'autant plus marqué sur les valeurs cycliques et value. Ainsi les secteurs de l'énergie et des banques, très fortement sanctionnés jusqu'alors, ont gagné plus de 30%. La rotation sectorielle observée à cette occasion a été extrême et amplifiée par des rachats massifs de positions shorts de la part de grands hedge funds. La victoire de Joe Biden est donc passée au second plan en termes de catalyseur boursier, d'autant plus que la grande vague bleue annoncée par tous les instituts de sondage ne s'est pas matérialisée. Même si

l'économie mondiale reste très affectée par la pandémie, à l'exception de la Chine, l'arrivée imminente d'un vaccin et des élections américaines finalement moins perturbées que prévu permettent de lever les incertitudes des investisseurs. Un rebond du cycle économique mondial est envisageable à un horizon de 6 mois, d'autant plus que les soutiens monétaires et budgétaires continueront d'être au rendez-vous.

Dans ce contexte, nous avons renforcé substantiellement notre pondération sur les actions dès la fin de l'élection présidentielle américaine, en actant notamment l'entrée du fonds mandarine Valeur, pur fonds value. Ce mouvement nous a ainsi été très favorable sur le mois. Cependant, nous continuons de garder une exposition forte sur des fonds investis sur des thématiques porteuses. La performance boursière reste corrélée à la croissance de moyen long terme des entreprises, et nous continuons de penser que les sociétés concernées par des thématiques d'avenir resteront très recherchées.

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 serait contraire 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.