Athymis Global (Part P)

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

REPORTING MENSUEL - Janvier 2021

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

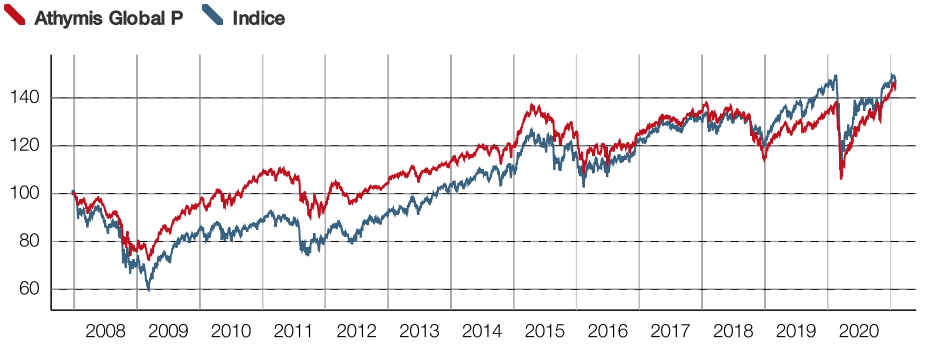
Réglement :
J+2

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	0.65%	-0.84%
Performance depuis le début de l'année	0.65%	-0.84%

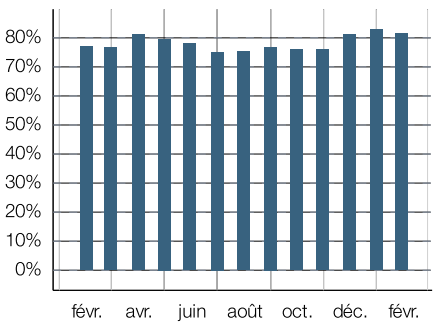
Valeur liquidative	143.74€

	Fonds	Indice
1 mois	0.65%	-0.84%
3 mois	9.86%	11.07%
Depuis le début de l'année	0.65%	-0.84%
Sur 1 an	7.07%	1.65%
Depuis la création	43.74%	45.43%
Volatilité 1 an	19.63%	22.22%

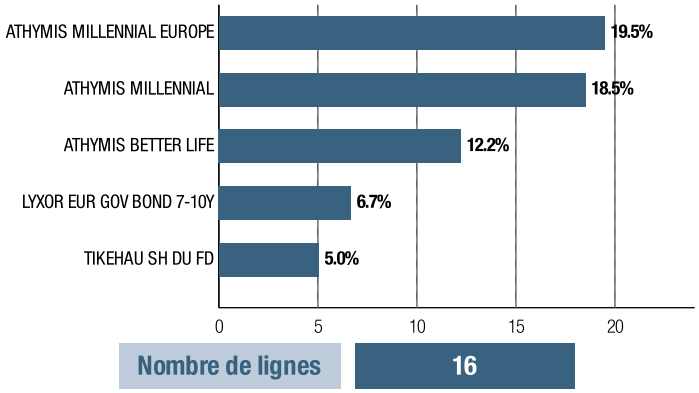
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2021	Athymis Global P	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.65
	Indice	-0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.84
2020	Athymis Global P	0.43	-4.81	-11.59	6.69	3.26	1.78	1.94	3.74	-0.50	-1.85	7.08	1.93	6.83
	Indice	-1.23	-5.65	-10.47	5.10	2.96	3.65	-0.72	2.66	-1.38	-3.91	10.52	1.35	1.25
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

YTM	0.15
Duration	4.68
Exposition action	81.59%

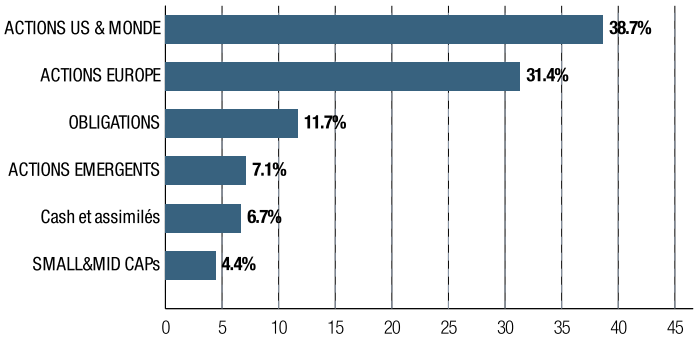
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Global a très bien débuté l'année avec une performance positive sur le mois de janvier, et ce alors que les marchés actions ont fini en baisse, marqués par un retour de la volatilité.

Le début d'année a été porté par les bonnes statistiques de l'économie chinoise, l'intronisation de Joe Biden comme nouveau président des USA et la présentation tant attendue de son plan de relance de 1900 Milliards de dollars. Cependant, la progression fulgurante de nouveaux variants au covid 19, notamment en Europe, sont venus calmer l'optimisme des investisseurs, alors que de nouvelles restrictions des déplacements ont vu jour. Enfin, la volatilité et la baisse des indices se sont invitées lors de la dernière semaine du mois, les hedges funds ayant dû opérer un deleveraging massif. En effet, de nombreux particuliers américains ont utilisé des options à l'achat sur des titres massivement vendus à découvert par certains hedge funds, poussant ainsi violemment à la hausse des titres comme Gamestop, tout en entraînant une très forte baisse de nombreuses « blue chips » vendues par les hedge funds pour faire face à leurs besoins de liquidités. Ces évènements consécutifs viennent nous rappeler que les marchés actions restent sensibles aux phénomènes de liquidité, alors même que certains secteurs et valeurs affichent des valorisations tendues et parfois difficilement justifiables.

Cependant, les premières publications des sociétés, notamment présentes dans nos fonds, sont globalement au-dessus des attentes. Cela nous conforte dans le choix de nos investissements portés par des thématiques puissantes et multi-sectorielles. Nous avons légèrement allégé notre taux d'investissement en actions durant tout le mois de janvier, en écrêtant notamment nos positions sur Athymis Millennial, BL Equities Europe et Gemequity. Nous restons raisonnablement optimistes en raison de la qualité de nos investissements, et nous serons particulièrement attentifs dans les prochaines semaines aux fondamentaux économiques, ainsi qu'à la vitesse de déploiement des différentes campagnes de vaccination.

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.