

**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

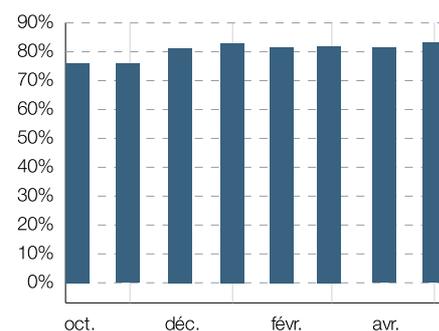
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

| | Fonds | Indice |
|---|----------------|---------------|
| Performance du mois | -2.85% | -2.15% |
| Performance depuis le début de l'année | 7.33% | 11.28% |
| Valeur liquidative | 153.28€ | |

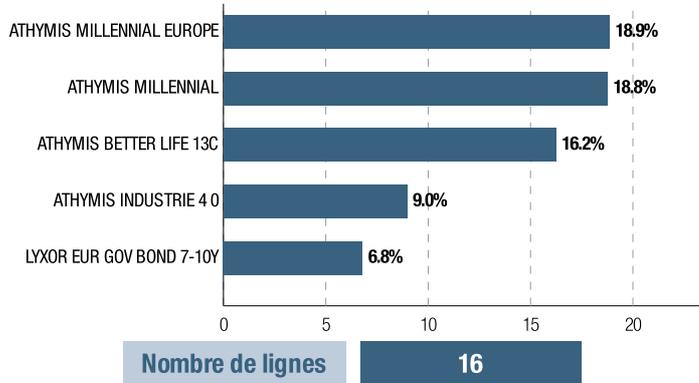
| | Fonds | Indice |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 1 mois | -2.85% | -2.15% |
| 3 mois | -0.67% | 0.21% |
| Depuis le début de l'année | 7.33% | 11.28% |
| Sur 1 an | 14.99% | 19.77% |
| Depuis la création | 53.28% | 63.21% |
| Volatilité 1 an | 9.18% | 10.72% |

| | | Jan | Fév | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aou | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|-------------|------------------|-------|-------|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2021 | Athymis Global P | 0.65 | 0.51 | 1.81 | 2.07 | 0.11 | 2.66 | 0.87 | 1.36 | -2.85 | - | - | - | 7.33 |
| | Indice | -0.84 | 2.74 | 5.10 | 1.28 | 1.05 | 1.33 | 0.47 | 1.94 | -2.15 | - | - | - | 11.28 |
| 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 |

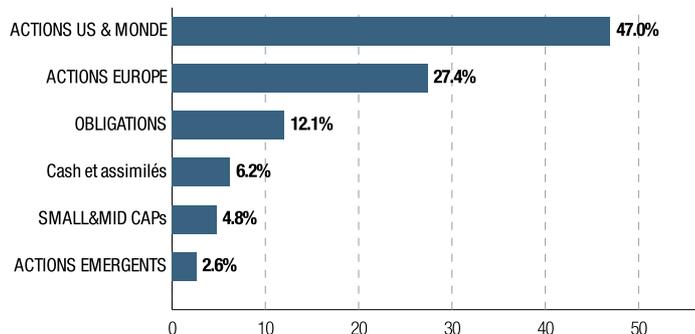
| | |
|--------------------------|---------------|
| YTM | 0.60 |
| Duration | 5.14 |
| Exposition action | 81.70% |

Evolution exposition actions (sur 1 an)


PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Après un début de mois prometteur, et encore marqué par des bonnes publications de sociétés, l'actualité macro-économique et les banques centrales ont repris l'ascendant, avec des nouvelles suscitant l'inquiétude chez les investisseurs en actions. Le SP 500 abandonne ainsi 4.75% et le Stoxx600 NR cède 3.29%, avec une forte rotation sectorielle au détriment des valeurs de croissance.

Sur le plan économique, les ventes de détail en Chine (en hausse de seulement 2.5% en août) et la production industrielle (en progression de 5.3%) ont continué de ralentir. De plus, la fragilité financière du groupe immobilier Evergrande inquiète quant à ses conséquences domestiques. Aux USA, les créations d'emplois ont été inférieures aux attentes, alors qu'en Europe, le PMI des services en Allemagne a déçu. Si les économies américaines et européennes restent sur des trajectoires de normalisation, le ralentissement chinois est plus fort qu'escompté. Ces tendances s'inscrivent dans un contexte de fortes tensions sur les prix de

l'énergie, de retards logistiques persistants, et de pénuries toujours aussi fortes sur les composants électroniques. Les banques centrales ont d'ailleurs reconnu que la hausse de l'inflation était plus importante et plus longue que prévu, même si une grande partie de ces tensions restent transitoires, selon les propos de Christine Lagarde et Jérôme Powell. Les taux à 10 ans aux USA se sont ainsi tendus de 19 pts à 1.49%, alors que le dollar US en a profité pour s'apprécier de 1.91% face à l'euro.

Dans ce contexte incertain en termes de croissance et d'inflation, nous avons allégé notre position sur les actions asiatiques. Nous maintenons notre confiance aux fonds investis sur des valeurs de croissance durable. Cette visibilité sur les perspectives a une valeur importante, et nous pensons qu'elle sera à nouveau reconnue par le marché lors des prochaines publications du troisième trimestre 2021.

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.