

**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

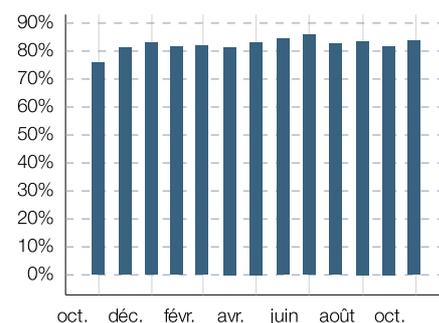
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
<b>Performance du mois</b>	<b>2.81%</b>	<b>3.63%</b>
<b>Performance depuis le début de l'année</b>	<b>10.35%</b>	<b>15.32%</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>157.59€</b>	

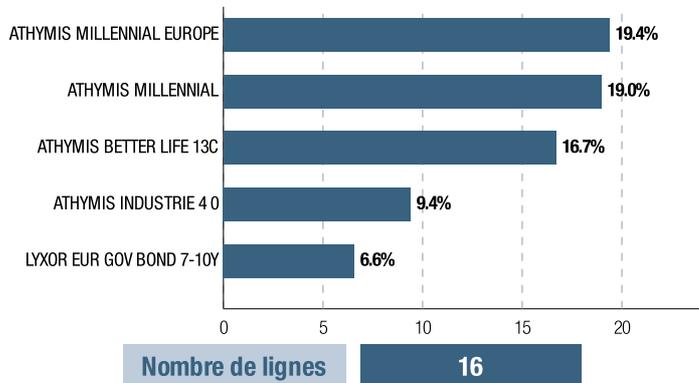
	Fonds	Indice
<b>1 mois</b>	2.81%	3.63%
<b>3 mois</b>	1.24%	3.37%
<b>Depuis le début de l'année</b>	10.35%	15.32%
<b>Sur 1 an</b>	20.44%	29.17%
<b>Depuis la création</b>	57.59%	69.13%
<b>Volatilité 1 an</b>	8.54%	9.41%

		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
<b>2021</b>	Athymis Global P	0.65	0.51	1.81	2.07	0.11	2.66	0.87	1.36	-2.85	2.81	-	-	10.35
	Indice	-0.84	2.74	5.10	1.28	1.05	1.33	0.47	1.94	-2.15	3.63	-	-	15.32
<b>2020</b>	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
<b>2019</b>	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
<b>2018</b>	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
<b>2017</b>	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

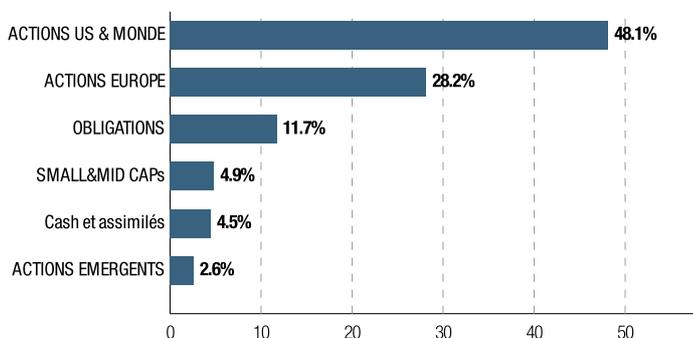
<b>YTM</b>	<b>0.60</b>
<b>Duration</b>	<b>5.12</b>
<b>Exposition action</b>	<b>83.78%</b>

**Evolution exposition actions (sur 1 an)**


**PRINCIPALES VALEURS**



**Répartition par classe d'actifs**



**LE MOT DU GÉRANT**

Après un mois de septembre difficile pour le marché des actions, votre fonds Athymis Global a nettement rebondi en octobre.

Le S&P 500 a progressé de près de 7% mensuellement, alors que le Stoxx 600 en Europe a gagné 4,5% sur la même période. Le VIX qui mesure la volatilité du marché, finit le mois sur un niveau de 14,1, alors qu'il était remonté à 20 fin septembre. Les investisseurs en actions se sont ainsi rassurés au regard des bonnes publications trimestrielles délivrées par les entreprises durant la deuxième quinzaine d'octobre. Si les contraintes logistiques et l'inflation des matières premières ont été très souvent soulignées dans les commentaires des managements, certaines entreprises ont été capables de passer des hausses de prix, et la demande des consommateurs reste plutôt résiliente à ce stade. D'ailleurs, les récentes prévisions de croissance économique mondiale du FMI restent très robustes avec 5,9% en 2021, et 4,9% en 2022. En dehors

de la Chine qui affiche des PMI proche de 50, les USA et l'Europe sont jusqu'à présent sur des niveaux d'indicateurs avancés compris entre 55 et 60, ce qui témoigne d'un bon dynamisme de leurs économies. Le prix du pétrole a profité de ces chiffres rassurants, et d'une offre jugée toujours limitée, en s'octroyant une hausse de plus de 6% sur le mois. Les marchés de taux ont ainsi acté ces risques inflationnistes avec une hausse de 20bps sur les taux courts américains et européens, et une hausse de 10 bps sur les taux longs.

Dans ce contexte rassurant sur les perspectives, mais tendu par les tensions inflationnistes, nous conservons nos positions actions à un niveau proche de 80%. Le stock-picking sur les fonds reste prépondérant et nous utiliserons notre flexibilité le cas échéant.

*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](http://www.athymis.fr) .

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto: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.