Athymis Global (Part P)

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

REPORTING MENSUEL - Mars 2022

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

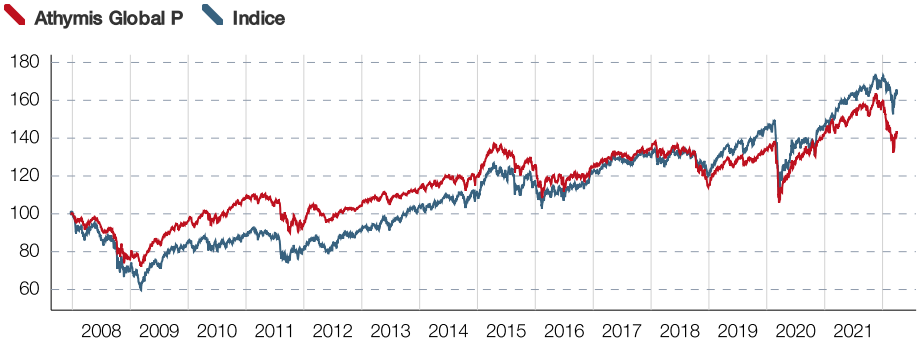
Réglement :
J+2

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	0.61%	0.65%
Performance depuis le début de l'année	-10.65%	-4.86%

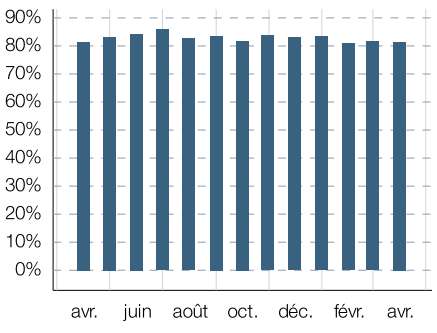
Valeur liquidative	142.24€

	Fonds	Indice
1 mois	0.61%	0.65%
3 mois	-10.65%	-4.86%
Depuis le début de l'année	-10.65%	-4.86%
Sur 1 an	-3.30%	3.84%
Depuis la création	42.24%	63.06%
Volatilité 1 an	10.36%	9.48%

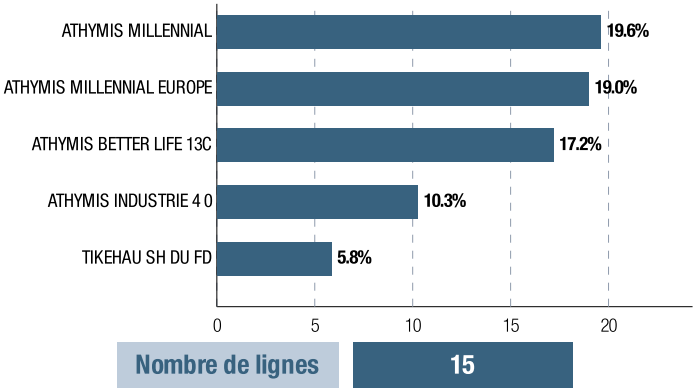
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2022	Athymis Global P	-8.98	-2.44	0.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10.65
	Indice	-2.07	-3.47	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.86
2021	Athymis Global P	0.65	0.51	1.81	2.07	0.11	2.66	0.87	1.36	-2.85	2.81	0.79	0.23	11.48
	Indice	-0.84	2.74	5.10	1.28	1.05	1.33	0.47	1.94	-2.15	3.63	-2.00	3.40	16.86
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

YTM	1.16
Duration	3.17
Exposition action	81.44%

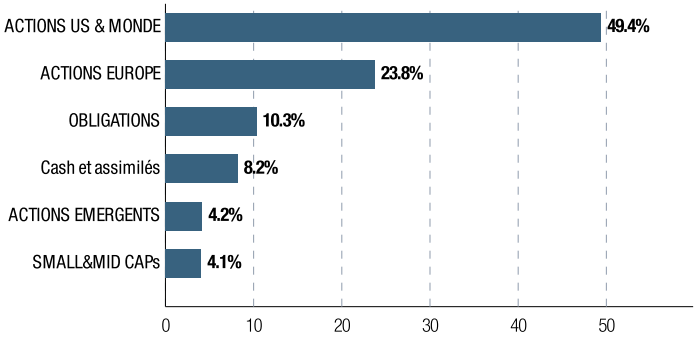
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Dans la lignée du mois de février, le mois de mars aura été difficile, les combats s'étant notamment intensifiés en Ukraine. Un paroxysme en termes de volatilité a été atteint le 7 mars, avec un indice VIX à 33.5, correspondant à un bombardement russe de la centrale de Tchernobyl. Cet épisode a entraîné une nouvelle très forte tension du prix du baril de pétrole, qui s'est apprécié de 15% sur le mois écoulé, alors que le gaz naturel augmentait de 27% et le nickel de 32%. Des fortes contraintes d'offre pourraient apparaître rapidement sur des matières premières agricoles essentielles comme le blé. Enfin, de nouveaux problèmes de production risquent d'affecter certains secteurs d'activité utilisant des matières premières et gaz produits massivement en Russie ou en Ukraine.

La problématique inflationniste s'est donc renforcée, et ce alors que la croissance économique mondiale risque d'être affectée si ce conflit persiste dans la durée. Une mauvaise nouvelle n'arrivant jamais seule, la Chine a décidé de re-confiner de façon alternée une partie de sa population dans le cadre de sa politique zéro-covid, créant ainsi de nouvelles contraintes de logistique. La Réserve Fédérale américaine a relevé comme prévu ses taux directeurs de 25 pbs de base afin de contrer l'inflation, et anticipe des fed funds à 2.75% d'ici fin 2023. La BCE s'est montrée un peu moins « hawkish » au regard du contexte européen, mais la hausse de l'inflation est prise sérieusement en considération. Les négociations entamées par la Russie et l'Ukraine afin de mettre fin au conflit, et une relative désescalade ont malgré tout constitué une bonne nouvelle relative, et ont créé un début de rebond boursier par rapport aux plus bas atteints.

Dans ce contexte, nous avons maintenu globalement nos positions en actions, car nous sommes investis sur des fonds favorisant majoritairement des « blue chips » de croissance, disposant d'un bon « pricing power ». De plus, nous restons raisonnablement optimistes au regard de valorisation plus abordables, alors même que le scenario de stagflation tant redouté par les marchés n'est pas certain.

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.