

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

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

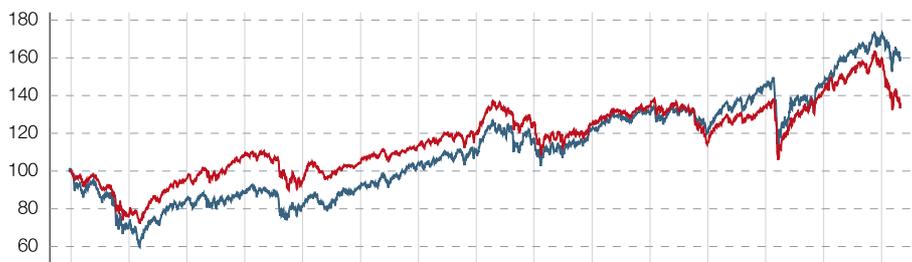
BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Athymis Global P Indice



2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021

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.

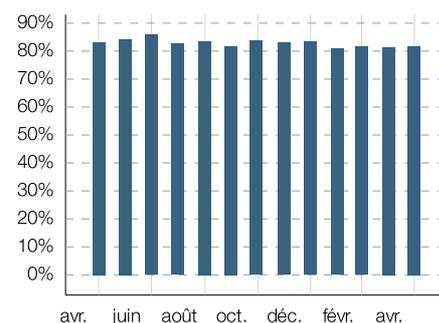
	Fonds	Indice
Performance du mois	-4.30%	-1.70%
Performance depuis le début de l'année	-14.49%	-6.48%
Valeur liquidative	136.13€	

	Fonds	Indice
1 mois	-4.30%	-1.70%
3 mois	-6.06%	-4.50%
Depuis le début de l'année	-14.49%	-6.48%
Sur 1 an	-9.34%	0.79%
Depuis la création	36.13%	60.30%
Volatilité 1 an	10.31%	9.49%

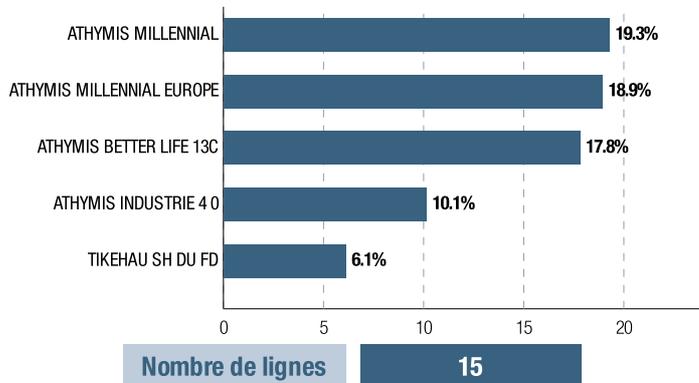
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2022	Athymis Global P	-8.98	-2.44	0.61	-4.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-14.49
	Indice	-2.07	-3.47	0.65	-1.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-6.48
2021	Athymis Global P	0.65	0.51	1.81	2.07	0.11	2.66	0.87	1.36	-2.85	2.81	0.79	0.23	11.48
	Indice	-0.84	2.74	5.10	1.28	1.05	1.33	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	2.17
Exposition action	81.78%

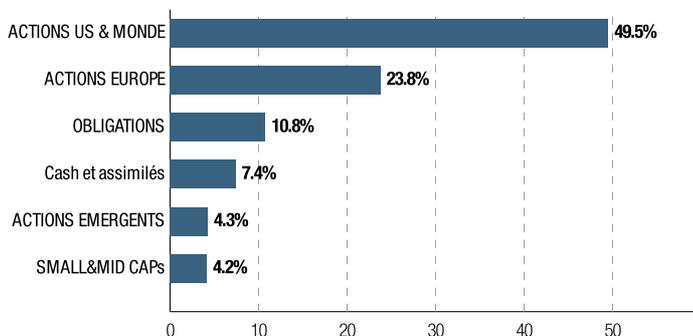
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

La guerre en Ukraine, l'anticipation d'un resserrement monétaire plus agressif qu'anticipé de la part de la Fed, et les confinements liés au covid en Chine ont été les trois grands sujets d'inquiétude des marchés durant ce mois d'avril. Les marchés d'actions restent ainsi particulièrement vulnérables et volatils, même si les premières publications de plusieurs sociétés ont partiellement rassuré. Les indices boursiers américains ont été rattrapés par ces inquiétudes, en connaissant leur pire mois d'avril depuis 1970, avec une baisse de 8.8% pour le S&P 500, alors que le Nasdaq a chuté de 13.3%, sa pire performance mensuelle depuis octobre 2008. Les marchés européens ont mieux résisté, après avoir été touchés très fortement en mars, avec une baisse limitée de 1.73% pour l'indice Stoxx 600. Les taux d'intérêt ont continué leur remontée, notamment aux USA, portés par des anticipations d'inflation révisées à la hausse, des tensions logistiques réapparues en Chine, et des pénuries de composants ou de matières premières liées au conflit ukrainien. Par effet de ricochet, le dollar US s'est considérablement apprécié par rapport à toutes les autres devises,

atteignant ainsi 1.05 euros. Jusqu'à présent, les indicateurs macro-économiques restent plutôt résilients, notamment les PMI industriels. La Chine a toutefois connu une nette inflexion du PMI des services à 49, mais ceci est la conséquence immédiate des nouveaux confinements décidés par les autorités locales.

Dans cet environnement toujours incertain en termes de croissance économique, de tensions géopolitiques, et d'ajustement monétaire, nous avons décidé de réduire notre sensibilité aux taux longs en allégeant notre position sur les emprunts d'entreprises 7-10 ans. En revanche, nous avons maintenu notre position actions, rassurés notamment par les fondamentaux des sociétés composant nos fonds, et par des publications globalement au-dessus des attentes du consensus. Certaines entreprises ayant une bonne visibilité sur leur chiffre d'affaires, et une forte capacité à absorber la hausse des coûts ont retrouvé des niveaux de valorisation très abordables, alors même qu'une bonne partie de la normalisation des taux longs aux USA pourrait servir de support pour les semaines qui viennent.

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.