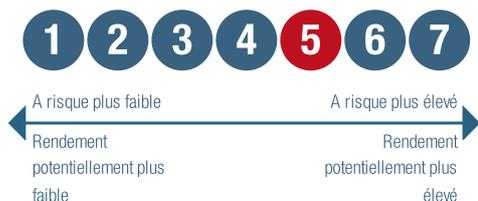


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

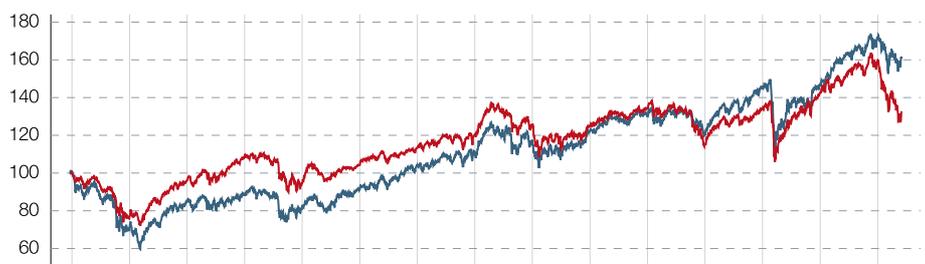
BNP Paribas Fund Services

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 2022

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.

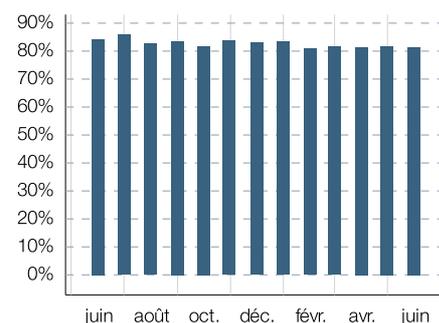
	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.47%	0.19%
Performance depuis le début de l'année	-16.60%	-6.30%
Valeur liquidative	132.77€	

	Fonds	Indice
1 mois	-2.47%	0.19%
3 mois	-6.09%	-0.87%
Depuis le début de l'année	-16.60%	-6.30%
Sur 1 an	-11.68%	-0.07%
Depuis la création	32.77%	60.61%
Volatilité 1 an	11.55%	10.23%

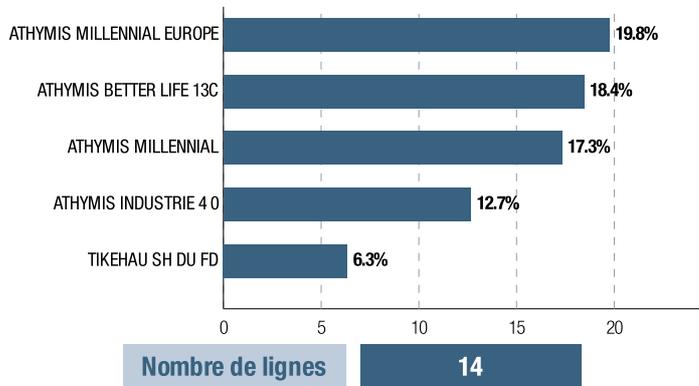
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2022	Athymis Global P	-8.98	-2.44	0.61	-4.30	-2.47	-	-	-	-	-	-	-	-16.60
	Indice	-2.07	-3.47	0.65	-1.70	0.19	-	-	-	-	-	-	-	-6.30
2021	Athymis Global P	0.65	0.51	1.81	2.07	0.11	2.66	0.87	1.36	-2.85	2.81	0.79	0.23	11.48
	Indice	-0.84	2.74	5.10	1.28	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	1.29
Duration	1.61
Exposition action	82.62%

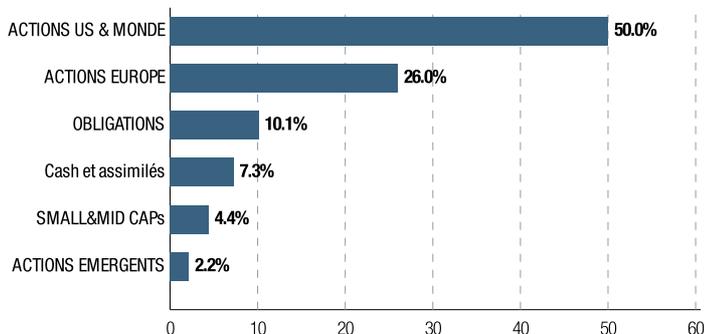
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Les marchés globaux d’actions auront été influencés au mois de mai par les mêmes sujets d’inquiétude que les mois précédents : le maintien d’une inflation élevée, le conflit ukrainien, le confinement prolongé d’une partie de la population chinoise. Les investisseurs restent globalement inquiets face aux perspectives d’accélération de la hausse des taux directeurs des banques centrales pour faire face à l’inflation et à un risque de récession grandissant. Le rebond des indices en toute fin de mois aura quand même permis de limiter ces effets avec une stabilité du S&P 500, alors que le Nasdaq abandonnait -2% et que le Stoxx600 Europe perdait 1%.

Les indicateurs avancés restent pourtant à ce stade nettement au-dessus de 50 aux USA et en Europe, mais les tendances sous-jacentes sur les carnets de commandes se détériorent. En Chine les PMI sont passés en zone de contraction économique, mais cela reflète avant tout l’effet très récessif sur la production et la consommation chinoise du confinement décidé depuis près de deux

mois dans plusieurs grandes villes. L’inflation américaine semble avoir atteint son pic, avec pour la première fois un chiffre inférieur aux attentes sur le core CPI. En Europe, la dynamique inflationniste est inférieure à celle des USA, mais elle n’a pas encore atteint son maximum. Ceci a eu pour effet un renforcement de l’euro par rapport au dollar de 2% sur le mois, la BCE indiquant une remontée proche de ses taux courts.

Dans ce contexte, nous restons prudents, mais considérons qu’une bonne part de la correction boursière est derrière nous. Ceci nous paraît d’autant plus vrai dans un contexte de simple ralentissement économique, voire de très courte récession, un scénario encore plausible. Nous avons allégé notre exposition en Chine avec la cession du fonds Blackrock Asian growth. A l’inverse nous avons intégré le fonds Improving European Models, car nous pensons que certaines sociétés européennes sont trop décotées à présent par rapport à leurs perspectives.

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.