# Athymis Patrimoine (Part P)

Obtenir des performances significativement supérieures à celles du fonds en EURO.

REPORTING MENSUEL - Novembre 2021

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 :**
EONIA capitalisé

**Fiscalité :**
FCP de capitalisation

**Horizon de placement conseillé :**
Supérieur à 3 ans

**Code ISIN :**
FR0010772129 (part P)

**Date de création (part P) :**
01/09/2009

**Fréquence de valorisation :**
Quotidienne

**Droits d'entrée :**
3 % max

**Droits de sortie :**
Néant

**Frais de fonctionnement et de gestion :**
max 1,40 % TTC

**Commission de surperformance :**
15% de la performance du FCP supérieure à 6% nette (plafonnée à 1.4% pour la part P). La période de référence est l'exercice du FCP.

**Cut-off :**
11h

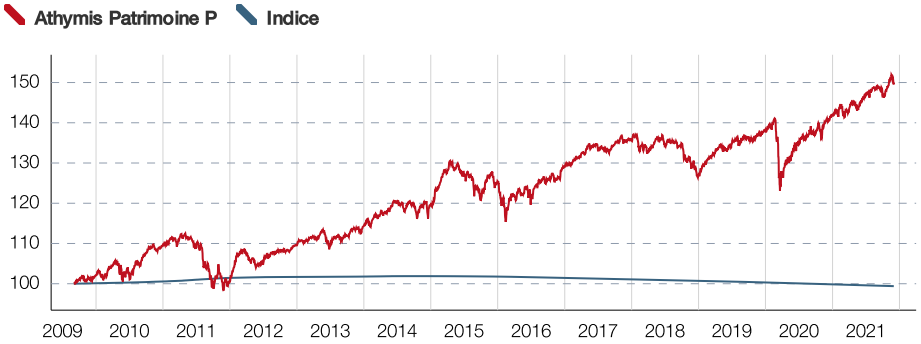
**Réglement :**
J+2

**Dépositaire :**
BNP Paribas Securities Services

**Valorisateur :**
BNP Paribas Fund Services

*Source : Athymis Gestion / Bloomberg*

## PERFORMANCES




**Indicateur de référence (Indice) :** 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 | 0.58% | -0.04% |
| Performance depuis le début de l'année | 5.56% | -0.44% |

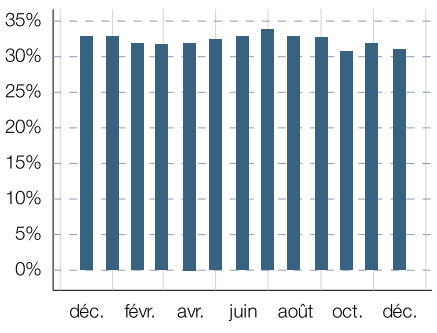
| | |
|---|---|
| Valeur liquidative | 149.98€ |

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| 1 mois | 0.58% | -0.04% |
| 3 mois | 0.68% | -0.12% |
| Depuis le début de l'année | 5.56% | -0.44% |
| Sur 1 an | 6.32% | -0.49% |
| Depuis la création | 49.98% | -0.60% |
| Volatilité 1 an | 3.95% | 0.01% |

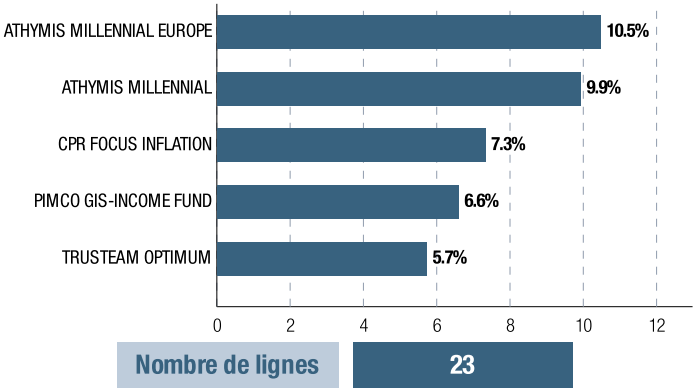
| | | Jan | Fév | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aou | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2021 | Athymis Patrimoine P | 0.01 | -0.18 | 1.02 | 1.24 | 0.03 | 1.47 | 0.60 | 0.57 | -1.28 | 1.40 | 0.58 | - | 5.56 |
| | Indice | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | - | -0.45 |
| 2020 | Athymis Patrimoine P | 0.79 | -1.98 | -6.52 | 3.32 | 1.38 | 0.98 | 0.91 | 1.49 | -0.14 | -0.95 | 3.48 | 0.72 | 3.13 |
| | Indice | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.47 |
| 2019 | Athymis Patrimoine P | 2.05 | 1.13 | 1.01 | 1.62 | -1.07 | 1.04 | 1.03 | 0.32 | -0.05 | -0.05 | 1.16 | -0.01 | 8.46 |
| | Indice | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.04 | -0.04 | -0.04 | -0.40 |
| 2018 | Athymis Patrimoine P | 0.37 | -1.07 | -1.43 | 1.39 | 0.66 | -0.85 | 0.46 | 0.27 | -0.32 | -3.28 | -0.50 | -2.16 | -6.33 |
| | Indice | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.37 |
| 2017 | Athymis Patrimoine P | 0.29 | 1.11 | 1.16 | 0.82 | 0.43 | -0.58 | 0.10 | -0.34 | 1.26 | 1.31 | -0.70 | 0.16 | 5.11 |
| | Indice | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.03 | -0.35 |

| | |
|---|---|
| YTM | 0.39 |
| Duration | 0.99 |
| Exposition action | 31.05% |

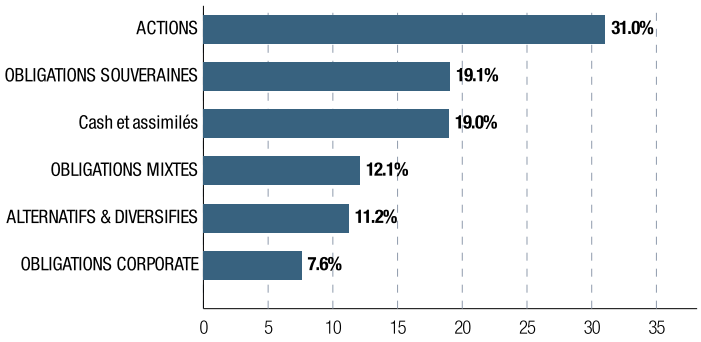
**Evolution exposition actions (sur 1 an)**



## PRINCIPALES VALEURS




## Répartition par classe d'actifs




## LE MOT DU GÉRANT

Le mois de novembre aura été particulièrement contrasté. Les trois premières semaines ont été plutôt favorables et calmes, alimentées par les bonnes nouvelles sur le front de l'emploi aux USA, les discours accommodants et rassurants des banques centrales, et la révision à la hausse des bénéfices par actions. En revanche, la dernière semaine du mois a été marquée par une forte baisse des indices, avec une remontée en flèche de la volatilité. La découverte du nouveau variant Omicron a en effet créé un mini vent de panique chez les investisseurs, ces derniers craignant que ce dernier variant échappe aux vaccins, au regard notamment de son très grand nombre de mutations.

Les indices S&P 500 et Europe Stoxx 600 perdent ainsi sur le mois -0.83% et -2.53%, alors que votre fonds Athymis Patrimoine affiche une performance positive. A noter, ce mouvement d'aversion au risque a été favorable au 10 ans US, et a occasionné un aplatissement de la courbe des taux. Notre surpondération marquée sur des fonds favorisant les valeurs de croissance défensives a pleinement rempli son rôle. L'incertitude et la volatilité pourraient rester de mise durant quelques semaines en raison de deux interrogations majeures. La première est bien sûr la réponse que donneront les scientifiques sur le degré de gravité du nouveau variant Omicron. La deuxième inconnue est la réponse que donnera la FED à une inflation que Jerome Powell, son Président, ne souhaite plus qualifier de « transitoire » et donc l'ampleur de la réduction du programme de rachat d'actifs de la FED.

Dans ce contexte, nous restons prudents (écrêtement de nos lignes en Athymis Millennial et Echiquier Agenor SRI Mid Cap Eur) mais raisonnablement optimistes. Nous serons flexibles et réactifs face à d'éventuelles opportunités occasionnées par la volatilité actuelle.



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.