


**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 :

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

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


PERFORMANCES

Athymis Patrimoine P / Indice


Indicateur de référence (Indice) : EONIA capitalisé

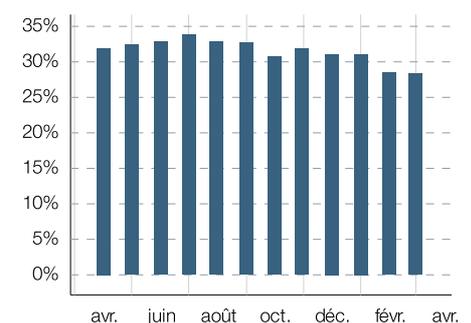
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

| | Fonds | Indice |
|---|----------------|---------------|
| Performance du mois | -1.27% | -0.04% |
| Performance depuis le début de l'année | -5.19% | -0.09% |
| Valeur liquidative | 142.36€ | |

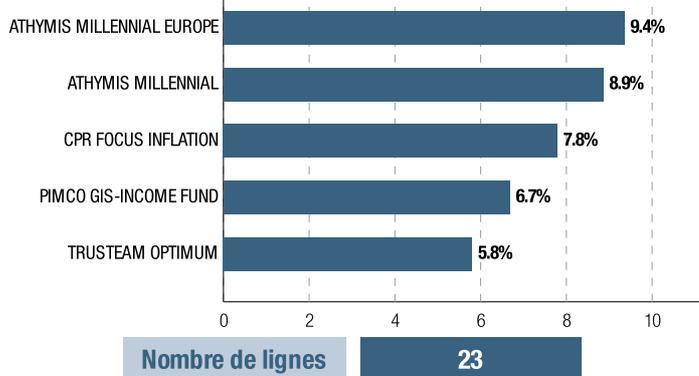
| | Fonds | Indice |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 1 mois | -1.27% | -0.04% |
| 3 mois | -5.08% | -0.14% |
| Depuis le début de l'année | -5.19% | -0.09% |
| Sur 1 an | 0.37% | -0.51% |
| Depuis la création | 42.36% | -0.74% |
| Volatilité 1 an | 4.45% | 0.01% |

| | | Jan | Fév | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aou | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|-------------|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2022 | Athymis Patrimoine P | -3.97 | -1.27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -5.19 |
| | Indice | -0.05 | -0.04 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -0.09 |
| 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 | 0.11 | 5.68 |
| | 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 | -0.49 |
| 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 |

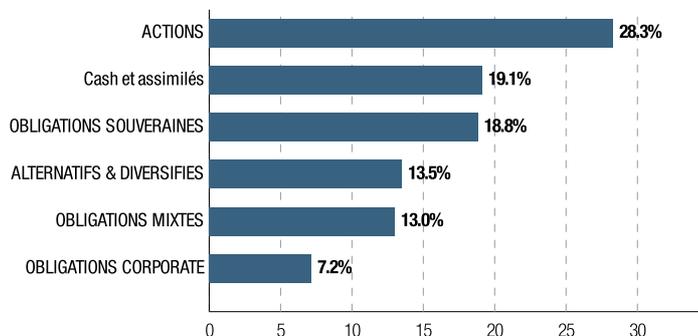
| | |
|--------------------------|---------------|
| YTM | 0.51 |
| Duration | 1.29 |
| Exposition action | 28.32% |

Evolution exposition actions (sur 1 an)


PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

La fin du mois de février aura très certainement rebattu les cartes sur les marchés financiers. En effet, malgré des efforts diplomatiques intenses, Vladimir Poutine a ordonné l'invasion de l'Ukraine par l'armée russe, et le 24 février l'assaut a commencé. Cette invasion a pris à revers le consensus de marché, qui anticipait plutôt jusqu'alors les seules reconnaissances des républiques populaires de Donetsk et Louhansk. Les occidentaux ont répondu par de fortes restrictions et embargos économiques afin d'asphyxier financièrement la Russie. Les conséquences ont été multiples : hausse de la volatilité ; écartements importants des spreads de crédit sur le high yield ; envolée du prix du pétrole et de certaines matières premières ; baisse des marchés actions ; hausse du dollar US contre euro ; détente sur les taux longs souverains servant de valeurs refuges.

Alors que l'inquiétude des investisseurs était focalisée sur une inflation trop forte, accompagnée d'une politique monétaire devenant trop restrictive, la crainte d'un scénario de récession

économique mondiale est à présent dans les esprits. Ce type de situation est bien évidemment trop complexe pour en identifier l'issue, tant le facteur temps et les risques liés à la guerre restent inconnus. Sur un plan totalement fondamental, les derniers indicateurs d'activité économiques aux USA, en Europe et en Chine restent en zone d'expansion. De plus, les publications trimestrielles du dernier trimestre et les prévisions sur 2022 des entreprises, notamment présentes dans nos fonds, sont encourageantes.

Dans ce contexte, nous avons allégé l'exposition actions du fonds, qui passe de 29,2% à 28,2%. Si à très court terme nous redoutons l'absence totale de rationalité et d'efficacité des marchés, nous restons confiant sur le potentiel de fort rebond du fonds dans un environnement normalisé.

Reporting Athymis Patrimoine P - FR0010772129 - 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.