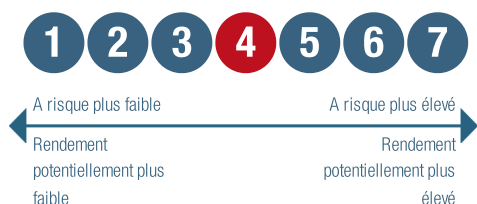




PERFORMANCES

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

Catégorie SFDR :

Article 6

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

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.

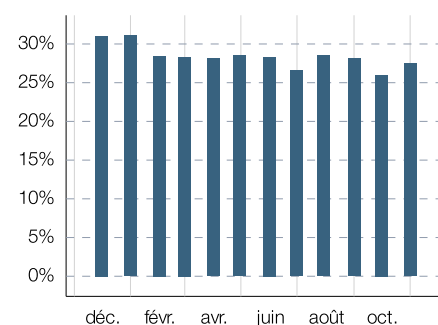
	Fonds	Indice
Performance du mois	1.74%	0.06%
Performance depuis le début de l'année	-11.06%	-0.26%
Valeur liquidative	133.55€	

	Fonds	Indice
1 mois	1.74%	0.06%
3 mois	-2.57%	0.07%
Depuis le début de l'année	-11.06%	-0.26%
Sur 1 an	-10.44%	-0.35%
Depuis la création	33.55%	-0.90%
Volatilité 1 an	7.02%	0.06%

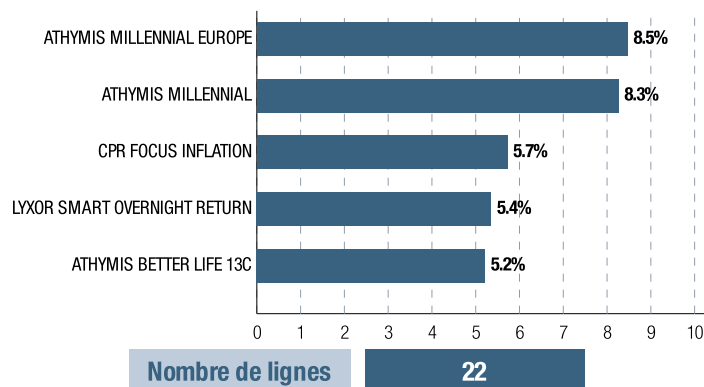
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2022	Athymis Patrimoine P	-3.97	-1.27	0.34	-2.01	-1.65	-3.28	2.94	-0.74	-3.51	1.74	-	-	-11.06
	Indice	-0.05	-0.04	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	-0.04	-0.01	0.03	0.06	-	-	-0.26
2021	Athymis Patrimoine P	0.01	-0.18	1.02	1.24	0.03	1.47	0.60	0.57	-1.28	1.40	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	-0.03	-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	0.72
Duration	0.61
Exposition action	27.45%

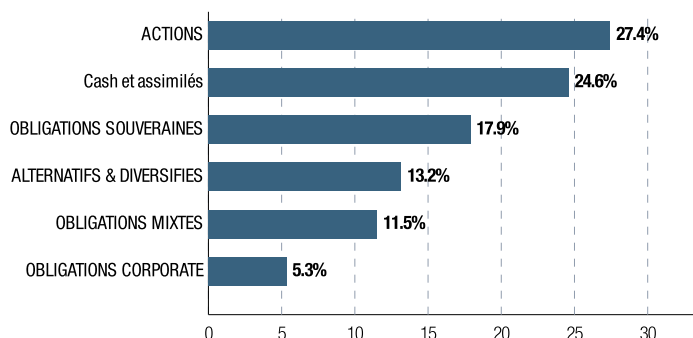
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'octobre a vu une évolution favorable des marchés actions, avec une progression de 8% pour le S&P 500 et de 6.35% pour le Stoxx600 Europe. Ces rebonds se sont opérés sur des niveaux d'indices très survenus fin septembre, et à la faveur de résultats d'entreprises globalement rassurants pour le troisième trimestre. Les taux longs ont continué de se tendre aux USA avec un niveau de 4.01%, contre 3.82% fin septembre, en raison de bons chiffres sur le marché de l'emploi américain. En Europe, malgré une augmentation de 75 bps des taux courts par la BCE, et un épisode de forte tension sur le marché obligataire anglais, les taux longs sont restés stables car les PMIs convergent tous vers la récession. Nous pensons que nous approchons certainement d'un point de rupture en termes de resserrement par les Banques Centrales. Dans ce contexte, le fonds Athymis Patrimoine s'apprécie de 1,74%. Les actions ont porté la performance du fonds, nous avons maintenu notre exposition à cette classe d'actifs au-dessus de 27%. Notons la performance du fonds Athymis Industrie 4.0 qui profite de l'appréciation des valeurs industrielles et progresse de

9,65% sur le mois. Nous avons profité de la hausse des actions, notamment du compartiment « value » de la cote, pour vendre notre exposition en Mandarine Valeur et allégé nos expositions en Athymis Millennial et Athymis Industrie 4.0. Enfin, nous avons intégré un nouvel investissement dans notre poche actions, Monpensier Improving European Models, qui privilégie les valorisations attractives d'entreprises présentant un momentum bénéficiaire régulier ou en retournement. Notons également la bonne tenue des stratégies alternatives dans lesquelles le fonds est investi, notamment Optoflex, en hausse de 5% sur le mois. L'année 2022 reste atypique avec l'accumulation d'événements négatifs et imprévisibles. Nous maintenons un biais prudent compte tenu du contexte. Ceci étant dit, la normalisation des marchés obligataires devrait contribuer à l'appréciation du fonds lors des prochains mois. Du côté des actions, la bonne qualité d'ensemble des publications d'entreprises nous invite à un certain optimisme d'autant que les inquiétudes quant à une éventuelle entrée en récession pourraient faire infléchir le discours des banquiers centraux.

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.