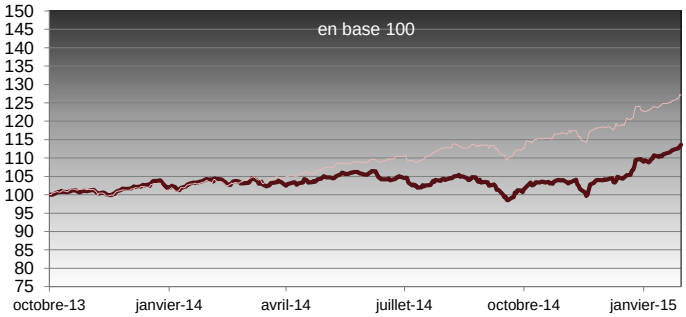
## Performances (en euro)

**SAFIR / Indicateur de référence**




L'évolution passée de la valeur liquidative n'est pas un indicateur fiable de son évolution future.

Sur différentes périodes*

| Arrêtées au 27/02/15 | SAFIR | Indicateur de référence |
|---|---|---|
| 1 mois | 3,82% | 3,68% |
| 3 mois | 9,20% | 8,77% |
| Depuis le début de l'année | 9,17% | 7,52% |
| Sur 1 an | 9,14% | 22,73% |
| Depuis la création | 13,60% | 27,10% |
| Volatilité 1 an* | 7,20% | 6,22% |

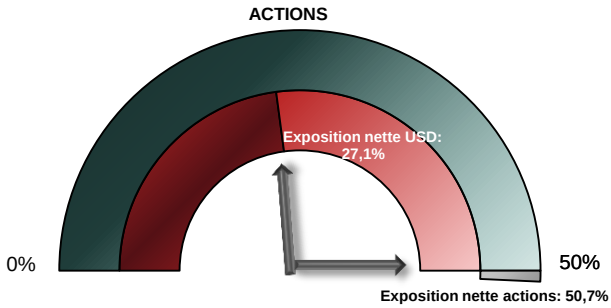
** Les données sont calculées en utilisant 250 observations journalières.*

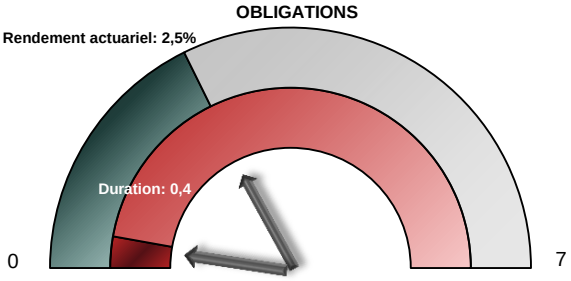
Performances nettes de commissions de gestion

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

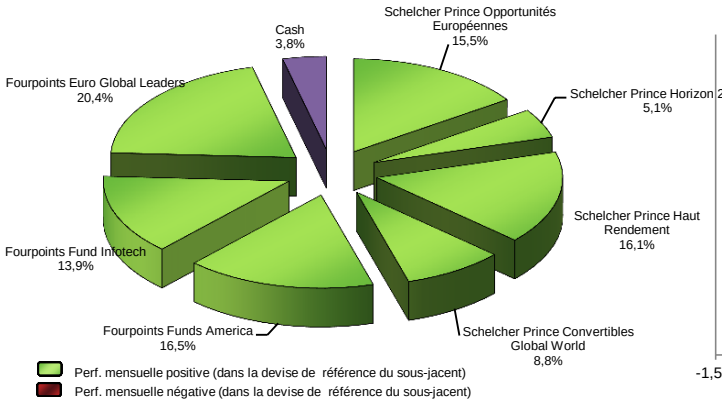
*Source: Athvmis Gestion/ Bloombera*

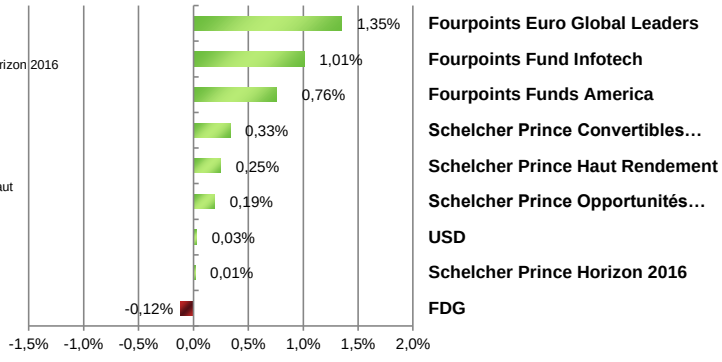
## Caractéristiques du portefeuille en fin de mois




## Positions et contributions mensuelles




## Le coin du marché

**Eric Fourier, gérant du fonds Fourpoints Euro Global Leaders, vous parle de son fonds**

Après une année 2014 difficile, le fonds surperforme de nouveau son indice, 300 points de base en 2015. Les sous pondérations utilities et télécom et la sur pondération énergie avaient coûté en 2014. Le fonds progresse de +16,9% depuis le début de l'année grâce aux secteurs de la santé et de la consommation (effet devise favorable) et à son exposition de 35% aux moyennes capitalisations.

Eric Fourrier souligne que les valorisations se tendent sur le secteur de la consommation sur des sociétés comme Luxottica et l'Oréal. Il n'hésite pas à prendre des bénéfices et désire à terme augmenter son exposition aux valeurs cycliques.

Le fonds est le premier contributeur à la performance du fonds S.A.F.I.R.

Veuillez lire attentivement les conditions du disclaimer en fin de document.

## Données techniques

| Sur valeur liquidative du | 27/02/2015 |
|---|---|
| Actif net total : | 19 997 999,77 € |
| Valeur liquidative : | 113,60 € |
| Nombre de parts : | 17 586,856 |

## Fiche technique du fonds

**Classification** : FCP de droit français diversifié.
**Objectif de gestion** : L'objectif de gestion du FCP est d'obtenir une performance supérieure à l'indicateur de référence.
**Indicateur de référence** : 50% MSCI DM World Net Return (dividendes nets réinvestis) + 50% Euro MTS Global Index (coupons net réinvestis)
**Fiscalité** : FCP de capitalisation.
**Horizon de placement** : Supérieur à 3 ans.
**Code ISIN** : FR0011572544
**Date de création** : 29/10/2013.
**Fréquence de valorisation** : Quotidienne.
**Droits d'entrée** : 3% maximum / **Droits de sortie** : néant.
**Frais de fonctionnement et de gestion** : max 1.40% TTC.
**Commission de surperformance** : En cas de performance positive, 15% de la performance du FCP supérieur à l'indicateur de référence.

**Stratégie d'investissement** : Le FCP est investi entre 90% et 100% de son actif en OPCVM français et/ou européens coordonnés.
La poche OPCVM actions peut varier entre 40% et 50% de l'actif en OPCVM actions privilégiant la zone atlantique, définie comme la réunion des marchés américains et européens.
La poche taux peut varier de 40% à 50% de l'actif. Elle sera investie en parts ou actions d'OPCVM investissant en produits de taux. L'investissement indirect réalisé sur les taux spéculatifs dits « High Yield » est limité à 35% maximum de l'actif du FCP. Le FCP pourra également investir dans des OPCVM investis en obligations convertibles sur toutes les zones géographiques.
La gestion du fonds repose sur une analyse macro-économique quantitative permettant d'arbitrer la poche taux de la dette d'état vers le crédit et de réduire l'exposition actions dans des contextes défavorables. L'exposition action sera pilotée via des ventes de futures indiciels. Le choix des OPCVM sous-jacents s'effectue quant à lui d'après la régularité de la gestion et des performances, la maîtrise de la volatilité et la longévité des gérants sur la stratégie.

**Athymis Gestion**
**46 rue de Provence**
**75009 Paris**

**Fax: + 33 1 47 20 78 44**

**mail: contact@athymis.fr**

**Gérant - Directeur Général:**
**Tristan Delaunay, CFA**

**Tél: + 33 1 53 20 49 90**

**Gérant:**
**Sébastien Peltier**

**Tél: + 33 1 53 20 49 91**

Toutes les informations relatives à la composition du portefeuille sont des données de source Athymis Gestion en date du dernier jour ouvré du mois. Les prospectus et rapports annuels sont disponibles à la demande.
L'investissement dans le(s) fonds précité(s) est sujet aux fluctuations de marché et aux risques inhérents aux valeurs mobilières. La valeur des investissements et des revenus qu'il(s) génère(nt) peut augmenter ou diminuer et il est possible que les investisseurs ne retrouvent pas leur valeur initiale.

La présente publication vous est communiquée à titre purement informatif et ne constitue 1) ni une proposition, ni une offre d'achat ou de toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés et 2) ni un conseil en placement. Il convient de prendre toute décision d'investissement dans les instruments financiers visés dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus (disponible gratuitement auprès d'Athymis Gestion). Les futurs investisseurs sont tenus d'entreprendre les démarches nécessaires afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation de leur investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui leur sont applicables. Athymis Gestion n'offre aucune garantie, implicite ou explicite, et décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations contenues dans ce document. Les opinions contenues dans le présent document peuvent être modifiées sans avis préalable. Les investisseurs sont tenus de veiller à disposer de la dernière version disponible du présent document.
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.
Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : contact@athymis.fr