Athymis Patrimoine (Part I)

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

REPORTING MENSUEL - Octobre 2020

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 :
FR0011092469 (part I)

Date de création (part I) :
11/10/2011

Fréquence de valorisation :
Quotidienne

Droits d'entrée :
3 % max

Droits de sortie :
Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :
max 0,85 % TTC

Commission de surperformance :
15% de la performance du FCP supérieure à 6% nette (plafonnée à 0.85% pour la part I). La période de référence est l'exercice du FCP.

Cut-off :
11h

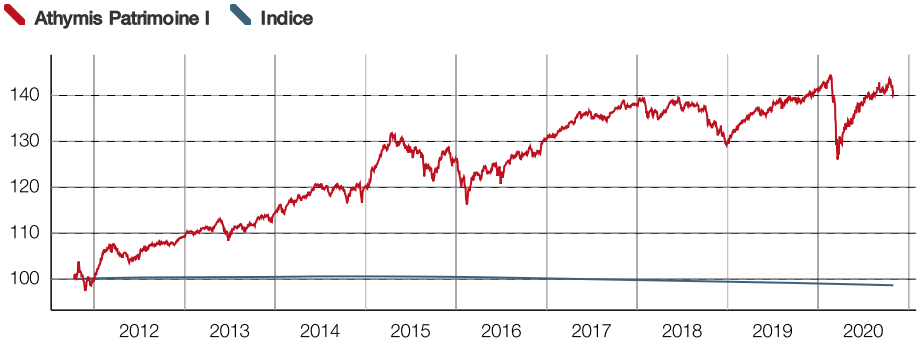
Réglement :
J+2

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	-0.91%	-0.04%
Performance depuis le début de l'année	-0.60%	-0.39%

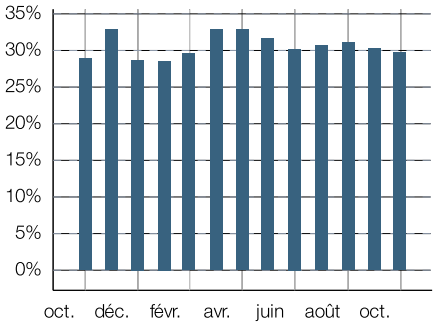
Valeur liquidative	140.65€

	Fonds	Indice
1 mois	-0.91%	-0.04%
3 mois	0.51%	-0.12%
Depuis le début de l'année	-0.60%	-0.39%
Sur 1 an	0.61%	-0.46%
Depuis la création	40.65%	-1.33%
Volatilité 1 an	9.75%	0.01%

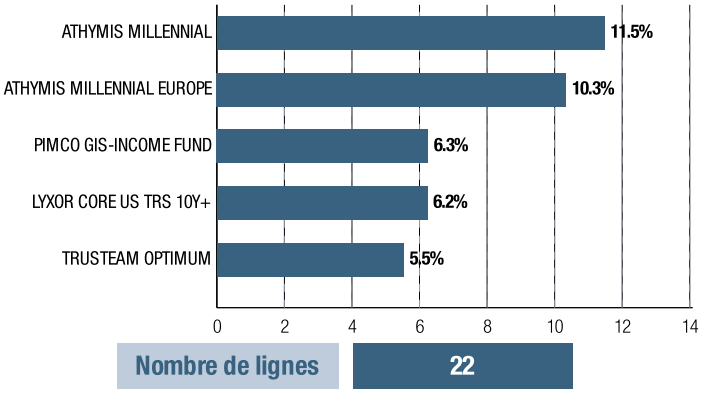
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2020	Athymis Patrimoine I	0.83	-1.93	-6.49	3.38	1.43	1.02	0.96	1.53	-0.09	-0.91	-	-	-0.60
	Indice	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-	-	-0.39
2019	Athymis Patrimoine I	2.05	1.16	1.02	1.43	-1.06	1.06	1.05	0.37	-0.01	-0.04	1.18	0.04	8.52
	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 I	0.40	-1.02	-1.39	1.44	0.71	-0.81	0.52	0.31	-0.27	-3.23	-0.46	-2.11	-5.83
	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 I	0.33	1.13	1.20	0.85	0.48	-0.54	0.15	-0.28	1.28	1.31	-0.59	0.20	5.65
	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
2016	Athymis Patrimoine I	-3.60	-0.88	1.77	1.32	0.58	-2.05	2.48	1.34	-0.16	0.96	-0.37	2.10	3.34
	Indice	-0.02	-0.02	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.03	-0.32

YTM	0.91
Duration	1.58
Exposition action	29.76%

Evolution exposition actions (sur 1 an)

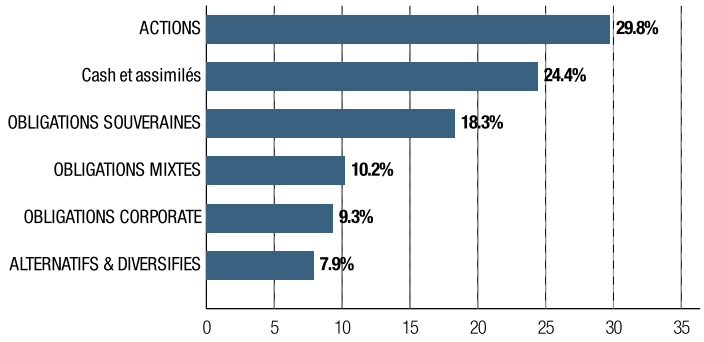


PRINCIPALES VALEURS



Nombre de lignes **22**

Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'octobre a été nettement baissier pour les marchés actions. Le premier lot de très bonnes publications d'entreprises n'aura pas suffi à compenser les prises de bénéfices dues aux inquiétudes sur les élections américaines, à l'absence de deuxième plan de relance aux USA et surtout à l'arrivée d'une deuxième vague de Covid des deux côtés de l'Atlantique.

Seule l'Asie, et particulièrement la Chine tirent leur épingle du jeu en continuant d'afficher des chiffres robustes de reprise économique, tout en restant préservés par la pandémie. Il faut souligner que les USA restent dans une situation intermédiaire, marquée par de bons chiffres macro-économiques, mais une reprise inquiétante de la contamination du virus.

Afin de prendre en considération ces différents impacts dans notre gestion, nous sommes restés prudents en maintenant notre allocation en actions autour de 30% et en vendant notamment des parts du fonds Athymis Millennial, fonds qui a par ailleurs donné pleinement satisfaction cette année. Nous pensons une fois de plus que la qualité des fonds sélectionnés restera un atout primordial afin de générer de la performance, tout en ayant une volatilité maîtrisée.

Par ailleurs, la hausse des taux américains provoquée l'anticipation de l' élection de Biden nous a conduit à alléger notre exposition en bons du Trésor américain.

Les publications actuelles des entreprises sont rassurantes et nous invitent à maintenir notre exposition aux actions en l'état actuel. Celle-ci pourra évoluer au gré de l'évolution de la pandémie et de la situation politique américaine. La période post élections américaine devrait amener plus de lisibilité et à un accord de relance bipartisan d'ampleur tandis que toute annonce de vaccin contre le Covid serait un catalyseur significatif à la hausse.

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.