

# Athymis Global (Part I)

Sur toutes classes d'actifs, la sélection à l'international des meilleurs gérants combinant performance, résilience et transparence



Reporting Mensuel | Décembre 2017

Performance du mois	Fonds	Indice
	0,88%	-0,16%
Performance depuis le début d'année	Fonds	Indice
	8,83%	6,24%
Exposition actions	80,85%	
Valeur liquidative	154,00 €	

## Athymis Global I / Indice



	Fonds	Indice
1 mois	0,88%	-0,20%
3 mois	2,10%	0,25%
Depuis le début de l'année	8,83%	6,20%
Sur 1 an	8,83%	6,20%
Depuis la création (16/12/2011)	54,00%	63,05%
Volatilité 1 an *	4,88%	6,30%

\* 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

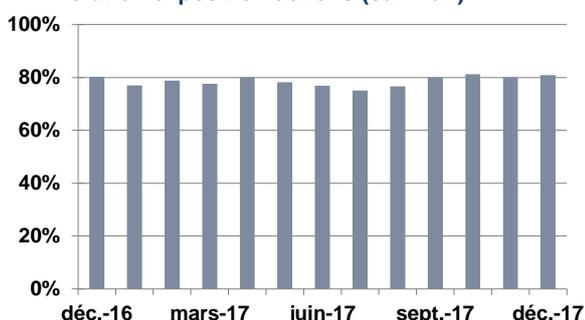
Source: Athymis Gestion/ Bloomberg

Jan.	Fev.	Mar.	Avr.	Mai	Jun.	Jui.	Aoû.	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Année	
6,78%	3,06%	-1,67%	-1,76%	-3,21%	-0,10%	3,56%	0,99%	2,05%	-0,43%	0,68%	2,02%	2,02%*	2011
2,91%	0,39%	1,40%	-0,12%	1,79%	-3,56%	2,54%	-0,24%	1,49%	1,62%	0,90%	0,91%	11,39%	2012
0,17%	2,21%	-0,06%	-0,28%	2,86%	0,54%	0,03%	0,17%	-0,43%	-0,57%	2,66%	-0,25%	7,19%	2013
3,93%	4,75%	2,18%	0,78%	1,59%	-3,52%	-0,20%	-4,02%	-4,66%	5,84%	2,05%	-2,77%	5,64%	2014
-8,31%	-0,28%	3,02%	1,23%	1,09%	-4,92%	3,95%	1,47%	-0,81%	0,37%	0,67%	3,26%	0,05%	2015
0,87%	1,37%	1,87%	1,44%	0,60%	-1,10%	0,24%	-1,13%	2,42%	1,75%	-0,55%	0,64%	8,83%	2016
													2017

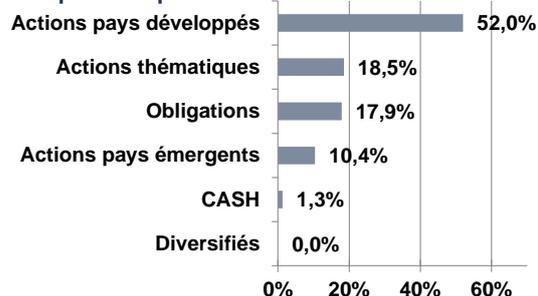
\* Part I créée le 16/12/2011

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

## Evolution exposition actions (sur 1 an)

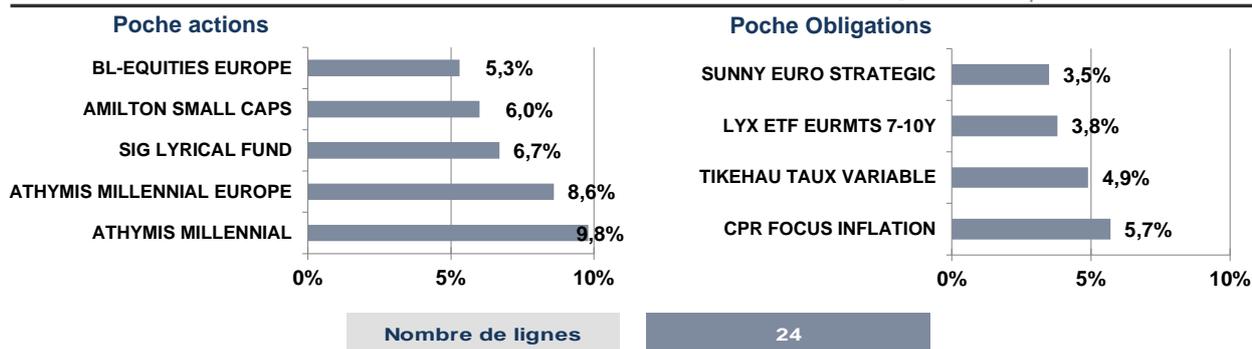


## Répartition par classe d'actifs



**Indicateur de référence** : 50% EuroStoxx 50 Net Return + 20% MSCI ACWI Ex Europe Net Return + 30% Eonia Capitalisé  
**Fiscalité** : FCP de capitalisation.  
**Horizon de placement** : Supérieur à 3 ans.  
**Code ISIN** : FR0011092410  
**Date de création** : 16/12/2011  
**Fréquence de valorisation** : Quotidienne.

**Droits d'entrée** : 3% max. **Droits de sortie** : néant.  
**Frais de fonctionnement et de gestion** : max 1,39% TTC  
**Commission de surperformance** : 15% de la performance du FCP supérieur à 7% net (après imputation des frais de gestion fixes) et plafonnée à 2,39%, la période de référence étant l'exercice du FCP.



## Le mot du gérant

Votre fonds Athymis Global finit l'année sur une progression de 8.83% alors que son indicateur de référence progresse de 6.24%, tout en ayant eu une volatilité bien moindre. Sur le mois de décembre, le fonds progresse de 0.88% tandis que l'indice baisse de 0.16%.

Le mois de décembre aura ainsi été positif, avec notamment de très belles performances sur les pays émergents avec +3.65% sur Blackrock Asian Growth et 2.97% sur Aberdeen Global Latin America, nouveau fonds intégré à la fin du 3e trimestre 2017. En Europe, les fonds Mandarine Valeur et Athymis Millennial Europe ont particulièrement bien performé également. Nous avons renforcé notre investissement sur Aberdeen Global Latin America, car nous pensons que la situation au Brésil va continuer à s'améliorer. Tous les indicateurs macro-économiques publiés durant le mois confirment la force d'une croissance mondiale à présent homogène. Les chiffres d'inflation restent très raisonnables jusqu'à présent.

Même si nous restons vigilants face à une nouvelle hausse du prix des matières premières, potentiellement à partir du deuxième trimestre, nous restons investis sur des niveaux élevés à 81%. Sur la partie taux, nous restons très peu sensibles, et profiterons même d'une remontée des taux si ce mouvement se dessine.

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.

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante : [contact@athymis.fr](mailto: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