

Athymis Global (Part I)

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



Reporting Mensuel | Avril 2019

| | | |
|-------------------------------------|----------|--------|
| Performance du mois | Fonds | Indice |
| | 4,33% | 3,35% |
| Performance depuis le début d'année | Fonds | Indice |
| | 13,61% | 12,43% |
| Exposition actions | 82,49% | |
| Valeur liquidative | 151,89 € | |

Athymis Global I / Indice Indice (5 ans glissants)



| | Fonds | Indice |
|---------------------------------|--------|--------|
| 1 mois | 4,33% | 3,35% |
| 3 mois | 7,93% | 7,87% |
| Depuis le début de l'année | 13,61% | 12,43% |
| Sur 1 an | -0,66% | 3,71% |
| Depuis la création (16/12/2011) | 51,89% | 70,46% |
| Volatilité 1 an * | 7,51% | 7,97% |

* Les données sont calculées en utilisant 250 observations journalières.

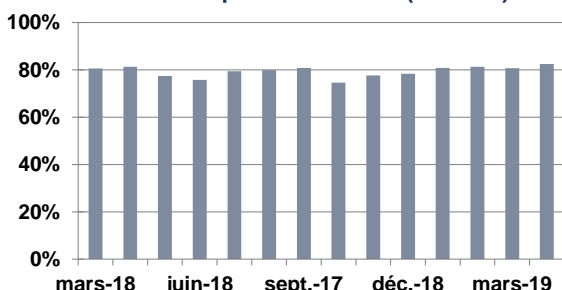
Performances nettes de commissions de gestion

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

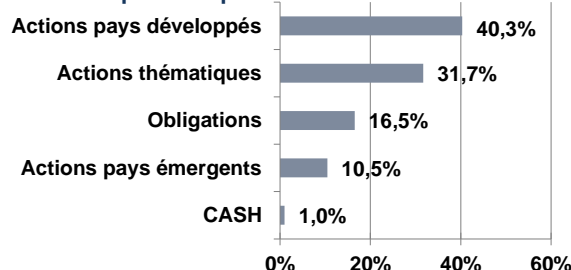
Source: Athymis Gestion/ Bloomberg

| Jan. | Fev. | Mar. | Avr. | Mai | Jun. | Jui. | Aoû. | Sept. | Oct. | Nov. | Dec. | Année | |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------|
| | | | | | | | | | | | 2,02% | 2,02%* | 2011 |
| 6,78% | 3,06% | -1,67% | -1,76% | -3,21% | -0,10% | 3,56% | 0,99% | 2,05% | -0,43% | 0,68% | 1,29% | 11,39% | 2012 |
| 2,91% | 0,39% | 1,40% | -0,12% | 1,79% | -3,56% | 2,54% | -0,24% | 1,49% | 1,62% | 0,90% | 0,91% | 10,33% | 2013 |
| 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% | 2014 |
| 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% | 2015 |
| -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% | 2016 |
| 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% | 2017 |
| 1,76% | -1,64% | -3,11% | 2,38% | 1,18% | -1,47% | 1,42% | 0,05% | -0,48% | -7,80% | 0,16% | -5,94% | -13,19% | 2018 |
| 5,15% | 1,95% | 1,44% | 4,33% | | | | | | | | | 13,61% | 2019 |

Evolution exposition actions (sur 1 an)



Répartition par classe d'actifs



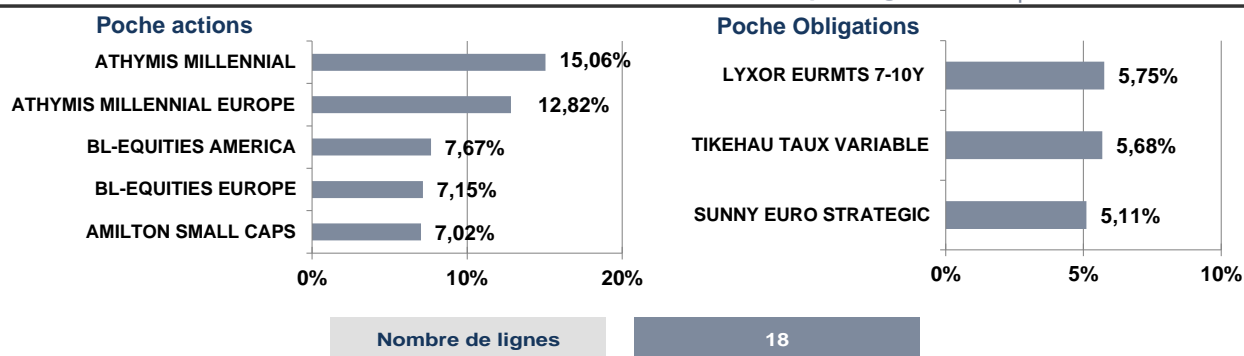
Indicateur de référence : 50% EuroStoxx 50 Net Return + 20% MSCI ACWI Ex Europe Net Return + 30% Eonia Capitalisé
Fiscalité : FCP de capitalisation.
Horizon de placement : Supérieur à 3 ans.
Code ISIN : FR0011092410
Cut-off : 11h
Date de création : 16/12/2011
Fréquence de valorisation : Quotidienne.

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.

Source : Athymis Gestion/ Bloomberg

Principales positions

Reporting Mensuel | Avril 2019



Le mot du gérant

Votre fonds Athymis Global a continué de très bien performer en avril puisqu'il s'adjuge une progression de 4.33%. Avec une progression de 13.61% en 2019, sa performance s'inscrit au-dessus de son indicateur de référence.

Les marchés actions sont restés très bien orientés, soutenus par des résultats de sociétés globalement supérieurs aux attentes. De plus des chiffres macro-économiques plus favorables ont été publiés en provenance de Chine. Il semblerait que les mesures de soutien à l'économie déployées par le gouvernement chinois commencent à porter leurs fruits. Cependant un mois ne peut dessiner une tendance donc nous restons prudents par rapport à ces données. Les discussions entre les USA et la Chine continuent d'avancer et un accord pourrait prochainement se dessiner. Du côté de l'Europe, la résolution du Brexit est repoussée à l'automne dans le meilleur des cas, laissant planer ainsi des incertitudes.

Dans ce contexte, nous avons continué de gérer activement votre fonds en continuant de privilégier des fonds de grande qualité, investis sur des valeurs offrant une grande visibilité. Ceci a été clairement payant, notamment durant ce mois de publications de sociétés. Nous avons ainsi légèrement allégé les fonds Amilton Small Caps et Allianz Euroland Equity Growth. A l'inverse nous avons intégré un nouveau fonds, avec Nova Europe. Ce fonds de stock-picking est investi exclusivement sur des petites valeurs européennes.

Notre exposition demeure légèrement au-dessus de 80% et nous restons attentifs à toute évolution sur le commerce mondial et la croissance économique. Notre poche défensive reste allouée à des signatures liquides et de bonne qualité.

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
ATHYMIS GESTION 10 Rue Notre Dame de Lorette 75009. +33(0)1 53 20 49 90
Agrément AMF n°GP08000035 le 25 septembre 2008