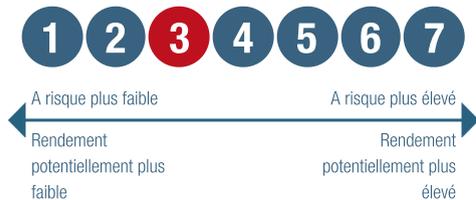


## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

Ester

### 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

## PERFORMANCES

Athymis Patrimoine P / Indice



Indicateur de référence (Indice) : Ester

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.

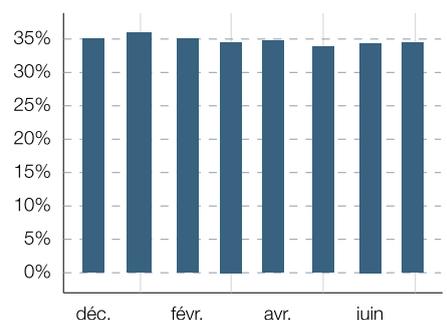
	Fonds	Indice
Performance du mois	1.61%	0.24%
Performance depuis le début de l'année	7.51%	3.50%
Valeur liquidative	151.12€	

	Fonds	Indice
1 mois	1.61%	0.24%
3 mois	2.38%	0.84%
Depuis le début de l'année	7.51%	3.50%
Sur 1 an	10.03%	3.82%
Depuis la création	51.12%	6.19%
Volatilité 1 an	3.50%	0.08%

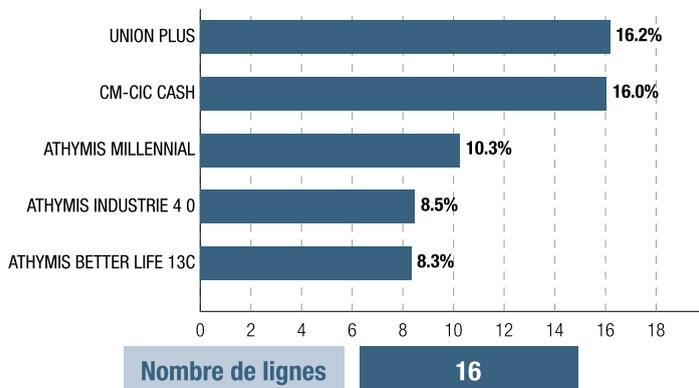
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2024	Athymis Patrimoine P	1.65	1.32	1.20	-0.80	0.93	0.85	-0.89	0.66	0.70	0.07	1.61	-	7.51
	Indice	0.36	0.32	0.30	0.36	0.34	0.29	0.34	0.31	0.31	0.29	0.24	-	3.50
2023	Athymis Patrimoine P	1.83	0.40	-0.11	0.16	0.87	0.48	0.76	-0.90	-1.68	-1.71	3.57	2.35	6.06
	Indice	0.17	0.18	0.22	0.23	0.28	0.27	0.29	0.31	0.30	0.35	0.33	0.31	3.28
2022	Athymis Patrimoine P	-3.97	-1.27	0.34	-2.01	-1.65	-3.28	2.94	-0.74	-3.51	1.74	0.79	-1.54	-11.73
	Indice	-0.05	-0.04	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05	-0.04	-0.01	0.03	0.06	0.11	0.13	-0.02
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

YTM	0.20
Duration	1.71
Exposition action	34.69%

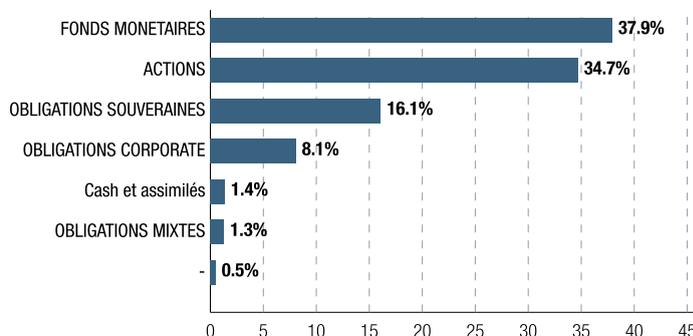
### Evolution exposition actions (sur 1 an)



**PRINCIPALES VALEURS**



**Répartition par classe  
d'actifs**



**LE MOT DU GÉRANT**

Le mois de novembre a été marqué par l'élection de Donald Trump. Les marchés d'actions américaines ont immédiatement salué cette nette victoire, le S&P 500 progressant de +5.7% sur le mois, alors que le Nasdaq s'adjuge + 6.2%. Les flux d'achats vers les actions américaines et l'anticipation de mesures de nature inflationniste ont entraîné une appréciation généralisée du dollar, notamment vis-à-vis de l'euro avec un gain mensuel de +2.83%. Par ailleurs, il convient de souligner que le 10 ans US, après une brève hausse vers 4.5%, termine le mois sur une baisse de 11 bps à 4.17%. Un indice d'inflation en ligne avec les attentes et les propos de Jerome Powell sur la trajectoire de baisse des taux courts ont en effet rassuré.

Malgré une réaction initiale négative sur les actions européennes, notamment les valeurs de croissance sensibles aux taux d'intérêt, le Stoxx 600 Europe finit légèrement positif sur le mois à +1.12%. Il faut souligner à nouveau la nette sous performance du marché français, la CAC 40 cédant -1.56% sur fonds de crise budgétaire et de potentielle censure du gouvernement Barnier.

Dans cet environnement très favorable aux actifs américains, votre fonds Athymis Patrimoine s'est très bien comporté, avec une hausse de 1,61% pour la part P, porté notamment par les très bonnes performances des fonds Athymis Millennial et Athymis Industrie 4.0, en hausse respective de + 9.76% et +7.92% sur le mois. Nous avons augmenté notre exposition aux sociétés américaines de taille moyenne, ce qui a contribué pleinement à la surperformance du fonds. L'ETF Amundi Russell 2000 s'est en effet apprécié de +13.31% sur novembre. Notons enfin l'allègement de notre exposition au fonds d'obligataire Keren Corporate.

La levée de l'incertitude politique aux USA, couplée à une croissance économique non inflationniste à ce stade de l'économie américaine, nous rend relativement optimistes. Nous restons très attentifs aux futures décisions qui seront prises par la nouvelle administration américaine et ses conséquences potentielles en termes sectoriels. Enfin, nous suivons avec attention l'évolution difficile de l'économie européenne, ainsi que ses tensions politiques et budgétaires, notamment en France.

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](http://www.athymis.fr) .

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.