

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 :

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

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 6

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Athymis Patrimoine I / 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.

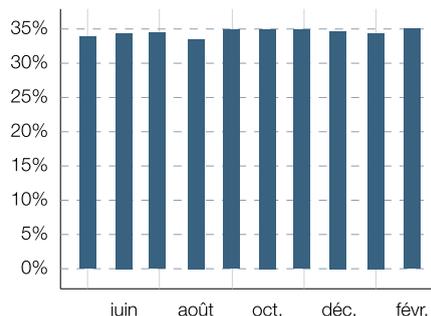
	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.87%	0.20%
Performance depuis le début de l'année	-3.17%	0.88%
Valeur liquidative	154.11€	

	Fonds	Indice
1 mois	-1.87%	0.20%
3 mois	-4.83%	0.63%
Depuis le début de l'année	-3.17%	0.88%
Sur 1 an	1.02%	3.32%
Depuis la création	54.11%	6.08%
Volatilité 1 an	4.82%	0.08%

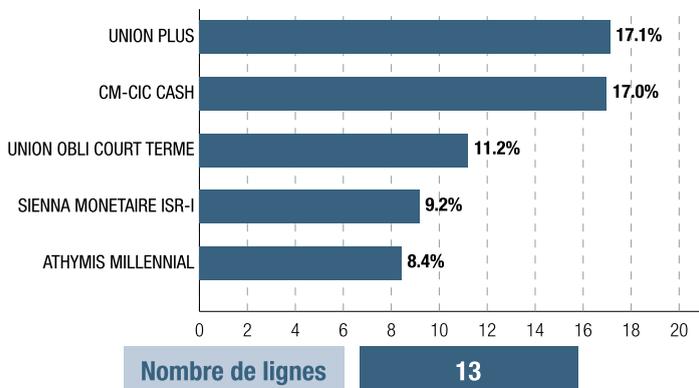
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2025	Athymis Patrimoine I	1.75	-0.33	-2.70	-1.87	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.17
	Indice	0.25	0.21	0.22	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.88
2024	Athymis Patrimoine I	1.69	1.36	1.24	-0.75	0.96	0.89	-0.85	0.70	0.73	0.10	1.66	0.07	8.04
	Indice	0.36	0.32	0.30	0.36	0.34	0.29	0.34	0.31	0.31	0.29	0.26	0.27	3.80
2023	Athymis Patrimoine I	1.88	0.43	-0.07	0.20	0.92	0.51	0.81	-0.80	-1.64	-1.66	3.60	2.26	6.50
	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 I	-3.92	-1.23	0.39	-1.97	-1.60	-3.24	3.00	-0.69	-3.47	1.78	0.85	-1.50	-11.24
	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 I	0.05	-0.14	1.07	1.26	0.11	1.47	0.64	0.62	-1.22	1.42	0.62	0.18	6.20
	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

YTM	0.34
Duration	1.31
Exposition action	31.45%

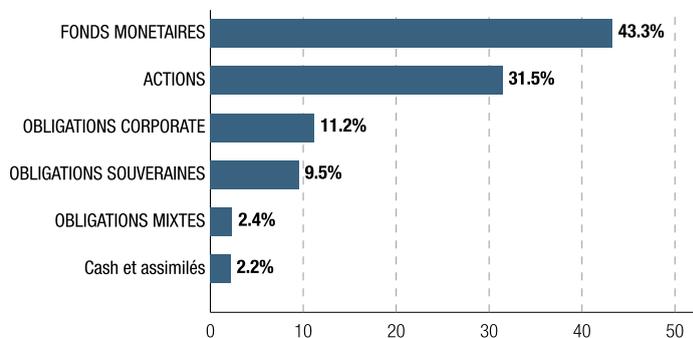
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'avril a été marqué par une phase de volatilité extrême sur les marchés financiers, l'indice S&P 500 VIX atteignant le niveau de 60 le 7 avril, troisième plus haut niveau atteint depuis 15 ans. Cette phase de panique s'est déclenchée suite à l'annonce par Donald Trump de tarifs douaniers beaucoup plus élevés qu'escompté, le 2 avril dernier, lors de l'auto proclamé « Libération Day ». Les indices S&P 500 et le Stoxx 600 Nr ont perdu jusqu'à -13,8% et -13% respectivement, alors que le 10 ans US se tendait brusquement de 42 points à 4,58% sur des vents de panique concernant la dette américaine. Il faut souligner que le dollar US s'est déprécié de -4,5% mensuellement face à l'euro, et cède -8,62% depuis le début de l'année. Cette forte pression baissière et plusieurs déclarations alarmistes d'investisseurs influents, comme le CEO de JP Morgan Jamie Dimon, ont fait prendre conscience à l'administration américaine, qu'une position moins rigide sur le front des tarifs était indispensable. Dans ce contexte, le président américain a infléchi partiellement sa position en allégeant certains tarifs avec plusieurs pays, tout en allongeant les délais d'application, permettant ainsi le temps aux négociations. A la faveur de ces nouvelles mesures apaisantes, de la publication d'indicateurs macro-économiques rassurants sur l'inflation et l'activité économique,

et de bonnes publications par plusieurs grandes entreprises, les marchés d'actions ont fortement rebondi en fin de mois. Le S&P 500 n'abandonne finalement que -0,76%, alors que le Stoxx 600 Nr cède -0,67% durant le mois.

Dans ce contexte, nous avons tout d'abord allégé nos fonds en actions internationales les plus investis notamment en dollars US. C'est dans cet esprit que nous avons arbitré le fonds monétaire Amundi Smart Overnight, libellé en usd en faveur des autres fonds monétaires auxquels le fonds est exposé. Nous avons également soldé notre investissement en Keren Corporate étant donné la faible rémunération du risque obligataire.

Nos sous-jacents investis en actions se sont globalement bien comportés en performance relative, notamment Athymis Trendsetters Europe et Athymis Better Life. Les résultats et messages des sociétés portés par des grandes tendances de croissance durable ont été globalement satisfaisants et nous invitent à un certain optimisme au regard des dynamiques de nos thématiques d'investissement sur le moyen terme.

Reporting Athymis Patrimoine I - FR0011092469 - 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.

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.