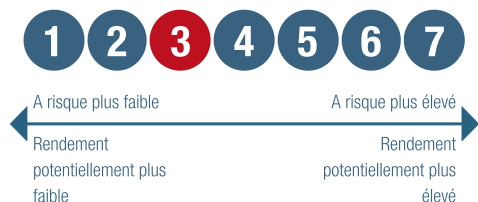


**PROFIL DE RISQUE ET DE  
RENDEMENT**


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 1 % TTC

**Commission de surperformance :**

15% de la performance du FCP supérieure à 6% nette (plafonnée à 1,1% 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

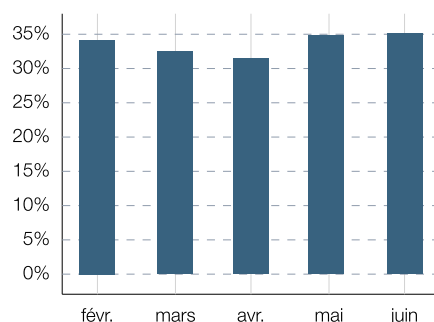
**Indicateur de référence (Indice) : Ester**

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.

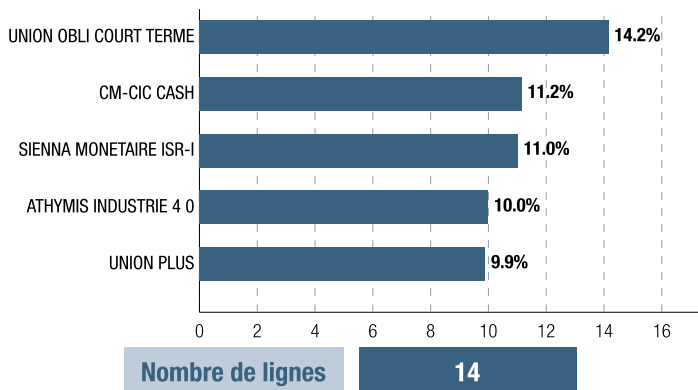
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
<b>Performance du mois</b>	<b>1.24%</b>	<b>0.15%</b>	<b>1 mois</b>	<b>1.24%</b>
<b>Performance depuis le début de l'année</b>	<b>1.96%</b>	<b>0.31%</b>	<b>3 mois</b>	<b>1.87%</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>163.22€</b>		<b>Depuis le début de l'année</b>	<b>1.96%</b>
			<b>Sur 1 an</b>	<b>1.13%</b>
			<b>Depuis la création</b>	<b>63.22%</b>
			<b>Volatilité 1 an</b>	<b>5.06%</b>
				<b>0.03%</b>

		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
<b>2026</b>	Athymis Patrimoine I	0.71	1.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.96
	Indice	0.16	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.31
<b>2025</b>	Athymis Patrimoine I	1.75	-0.33	-2.70	-1.87	1.91	-0.03	1.43	-0.64	0.67	1.36	-0.78	-0.08	0.59
	Indice	0.25	0.21	0.22	0.20	0.18	0.17	0.17	0.16	0.17	0.17	0.15	0.18	2.24
<b>2024</b>	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
<b>2023</b>	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
<b>2022</b>	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

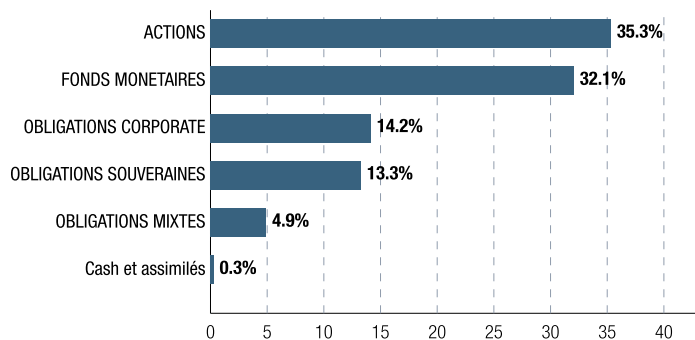
<b>YTM</b>	<b>0.02</b>
<b>Duration</b>	<b>0.91</b>
<b>Exposition action</b>	<b>35.33%</b>

**Evolution exposition actions (sur 1 an)**


### PRINCIPALES VALEURS



### Répartition par classe d'actifs



### LE MOT DU GÉRANT

Le mois de février a été favorable pour les marchés globaux mais très hétérogène, avec une contreperformance significative des valeurs de la Tech US, l'indice Nasdaq baissant de 1,86% sur le mois. Les valeurs européennes ont été recherchées, l'indice CAC 40 est ainsi en hausse de 5,59% et a battu son record en fin de mois.

La croissance du PIB US est ressortie à 1,4% au dernier trimestre de 2025 contre une croissance de 4,4% au troisième trimestre et un consensus des économistes fixé à 2,8%, un chiffre impacté défavorablement par le « shutdown » de l'administration américaine de fin 2025. Les prix à la production US sont ressortis en hausse de 0,8% sur le mois de février, un chiffre deux fois au-dessus des attentes des analystes et qui confirme la reprise de l'inflation constatée lors de la publication de l'indice PCE US. Coup de théâtre politique du mois, la cour suprême américaine a censuré les tarifs douaniers de l'administration Trump de 2025, estimant que le président avait outrepassé son autorité en invoquant des pouvoirs

d'urgence. Dans la foulée, Donald Trump a annoncé qu'il imposera un tarif douanier « universel » de 15% sans que les incertitudes juridiques liées au dossier ne soient pour autant levées. En Europe, la BCE a maintenu ses taux directeurs en l'état à 2% après une inflation constatée à 1,7%, sous les 2%, cible de l'institution.

Du côté des taux, les taux longs US se sont détendus, le 10 ans US baissant sous les 4% en fin de mois à 3,96%, au plus bas sur quatre mois, ce qui bénéficie à l'exposition du fonds à cet actif. Les tensions géopolitiques avec l'Iran contribuent à une forte hausse du cours du pétrole. Le baril de WTI bondit à plus de 67 dollars en fin de mois contre 57 dollars fin 2025.

Dans ces marchés complexes, le fonds Athymis Patrimoine affiche une très bonne performance, tous les supports du fonds étant en territoire positif sur le mois. Les fonds Athymis Industrie 4.0 et Athymis Trendsetters se distinguent clairement en surpassant significativement leurs indices de référence ce mois-ci, comme en janvier.

*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](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.