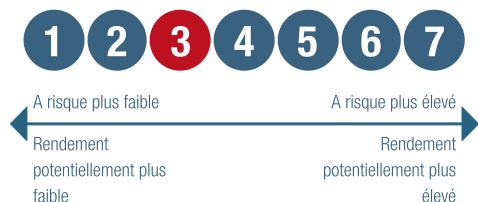



**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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


PERFORMANCES

Athymis Patrimoine I Indice



Indicateur de référence (Indice) : Ester

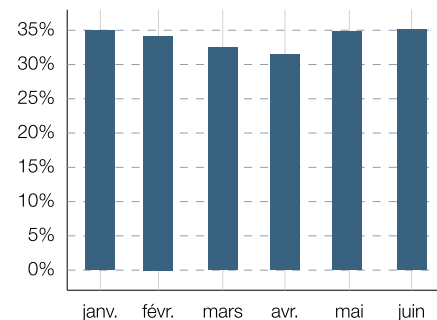
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

	Fonds	Indice
Performance du mois	0.71%	0.16%
Performance depuis le début de l'année	0.71%	0.16%
Valeur liquidative	161.22€	

	Fonds	Indice
1 mois	0.71%	0.16%
3 mois	-0.16%	0.49%
Depuis le début de l'année	0.71%	0.16%
Sur 1 an	-0.44%	2.15%
Depuis la création	61.22%	7.68%
Volatilité 1 an	4.97%	0.04%

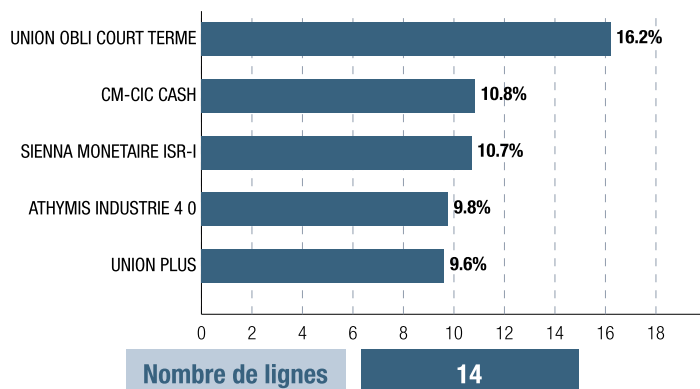
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2026	Athymis Patrimoine I	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.71
	Indice	0.16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.16
2025	Athymis Patrimoine I	1.75	-0.33	-2.70	-1.87	1.91	-0.03	1.43	-0.64	0.67	1.36	-0.78	-0.08	0.59
	Indice	0.25	0.21	0.22	0.20	0.18	0.17	0.17	0.16	0.17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

YTM	0.02
Duration	1.08
Exposition action	34.58%

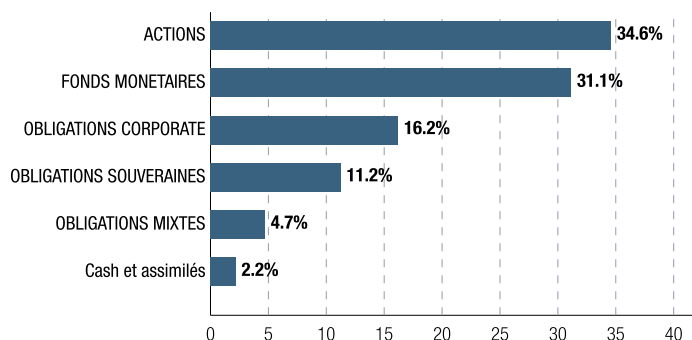
Evolution exposition actions (sur 1 an)


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de janvier se termine sur une note positive pour les marchés actions avec un indice MSCI World en légère hausse. Le mois a toutefois été marqué par le retour d'une certaine volatilité.

Les menaces de Donald Trump quant au projet d'annexion du Groenland et l'annonce de nouveaux tarifs douaniers pour 8 pays européens s'opposant à cette annexion ont pesé sur les marchés dans le contexte d'un Forum de Davos sous haute tension.

Le « sell America trade » a repris avec quelques cessions emblématiques de positions sur les obligations US par des institutionnels européens. L'euro a repris sa hausse contre dollar, l'EUR/USD dépassant ponctuellement les 1,20.

La fin de mois a été marquée par une inquiétude notable quant à la situation du marché obligataire japonais et l'anticipation d'une intervention des USA qui a de nouveau nettement pesé sur le dollar.

Signe de défiance vis-à-vis du dollar, l'or et l'argent ont battu leurs records en janvier, l'or franchissant les 5500 \$ l'once avant de nettement se replier fortement sous les 4900 \$ en fin de mois.

La Fed a comme prévu maintenu ses taux directeurs en l'état, laissant entendre que de prochaines baisses des taux s'éloignaient en raison de la robustesse de l'économie américaine.

Les tensions géopolitiques ont relancé la dynamique à la hausse des cours du pétrole. Le baril de WTI termine le mois à plus de 65 \$ contre 57 \$ en début de mois. L'enlèvement par les USA de Nicolas Maduro aux USA et les tensions avec l'Iran ont marqué l'actualité.

Du côté des entreprises, le premier lot de publications trimestrielles de résultats d'entreprises est favorable à ce stade. Au 30 janvier, 33% des entreprises du S&P 500 ont publié avec 75% de publications de résultats au-dessus des attentes et 65% de chiffres d'affaires au-dessus des attentes selon FactSet.

Parmi les supports sélectionnés, le fonds obligataire Pimco GIS income prolonge en ce début d'année ses bonnes performances de l'année dernière. Dans les actions, le fonds Athymis Industrie 4.0 se distingue, tiré à la hausse par son exposition aux valeurs de la défense et des choix judicieux dans le domaine des composants électroniques et des biens d'équipement. En Europe, le fonds Athymis Trendsetters Europe affiche des performances notables.

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.