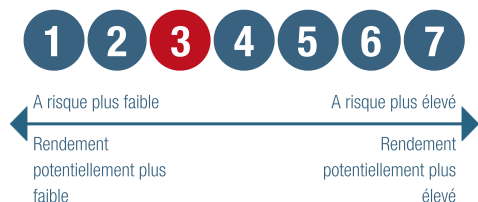



**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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

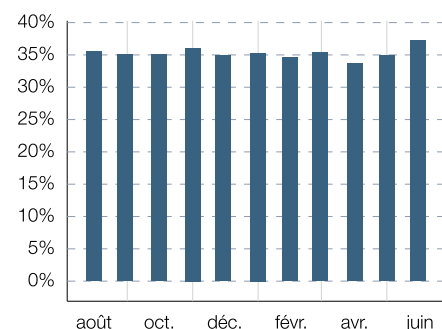
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.92%	0.19%
Performance depuis le début de l'année	2.42%	1.17%
Valeur liquidative	163.97€	

	Fonds	Indice
1 mois	-0.92%	0.19%
3 mois	1.80%	0.53%
Depuis le début de l'année	2.42%	1.17%
Sur 1 an	2.95%	2.01%
Depuis la création	63.97%	8.77%
Volatilité 1 an	4.41%	0.04%

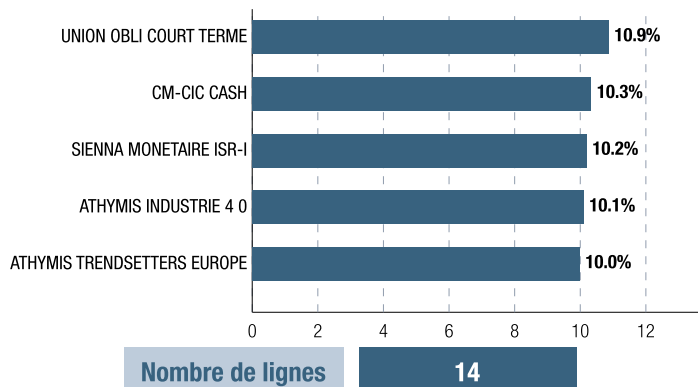
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2026	Athymis Patrimoine I	0.71	1.24	-3.82	2.60	1.97	0.75	-0.92	-	-	-	-	-	2.42
	Indice	0.16	0.15	0.17	0.16	0.16	0.18	0.19	-	-	-	-	-	1.17
2025	Athymis Patrimoine I	1.75	-0.33	-2.70	-1.87	1.91	-0.03	1.43	-0.64	0.67	1.36	-0.78	-0.08	0.59
	Indice	0.25	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	0.04
Duration	4.99
Exposition action	38.62%

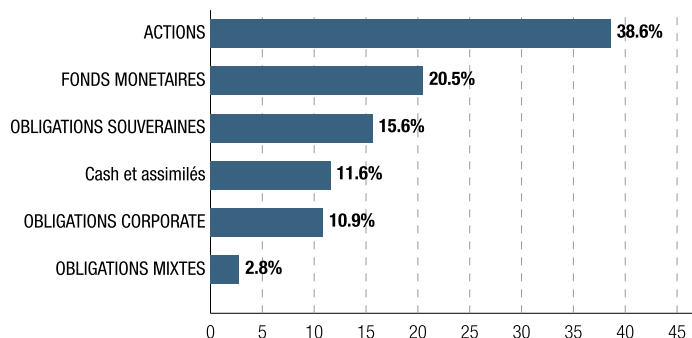
Evolution exposition actions (sur 1 an)


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Les marchés globaux ont affiché des performances disparates en juillet avec comme fait notable le repli des valeurs technologiques US, l'indice Nasdaq 100 se repliant de 6,6% et l'indice SOX des semi-conducteurs chutant lourdement de plus de 20%. Le newsflow a été il est vrai dans l'ensemble défavorable au secteur avec notamment la perspective de cash flows négatifs pour certains hyperscalers, des obstacles politiques comme le moratoire sur la construction de data centers dans l'état de New York ou le challenge d'acteurs chinois comme Moonshot.

Le conflit entre les USA et l'Iran a continué de faire la une de l'actualité et d'alimenter la volatilité des cours du pétrole. Le baril de WTI termine ainsi le mois à 86,8 USD.

L'inquiétude quant aux perspectives d'inflation a pesé sur les marchés obligataires. Les taux longs ont continué de se tendre avec un 30 ans US terminant le mois au-dessus des 5,26% rejoignant des plus hauts sur 20 ans. Le 10 ans US dépasse les 4,71%.

L'indice d'inflation US PCE, favorisé par la Fed dans ses prises de décisions est ressorti en hausse de 3,7% sur un an en juin contre 4,1

% en mai. La croissance du PIB US au deuxième trimestre est ressortie en hausse de 1,5% sur un an contre 2,1% le trimestre précédent, un chiffre sous les attentes. En Europe, le PIB de la zone euro est ressorti en hausse de 0,4% au deuxième trimestre contre une stagnation au premier trimestre et une progression de 0,2% attendue. L'indice d'inflation CPI de la zone euro progresse de 2,9% sur un an contre 2,8% en juin.

Dans ce contexte de corrélation positive entre actions et obligations, le fonds Athymis Patrimoine recule de 0,92%. Son exposition obligataire pâti en effet de la hausse des taux même si l'inclusion en cours de mois du fonds CPR Focus Inflation permet de capter la reprise de l'inflation. La faible exposition aux valeurs technologiques du fonds Athymis Trendsetters Europe lui permet de sortir du lot. A contrario, le fonds Athymis Industrie 4.0 accuse le coup du fait de son exposition à la Tech et au thème des data centers, une contre-performance selon nous ponctuelle et qui ne remet pas en cause notre exposition compte tenu de la qualité des publications constatée pour les valeurs du fonds.

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.