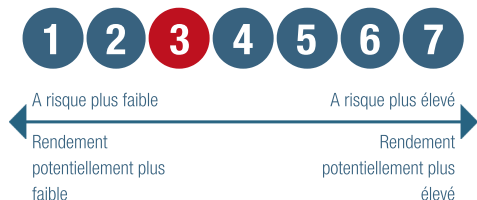


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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.

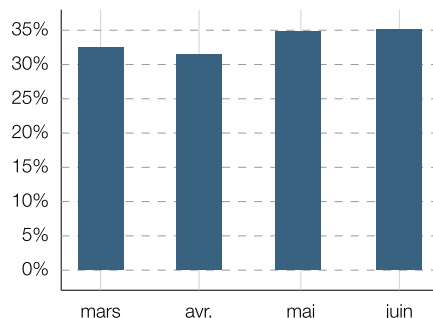
| | Fonds | Indice |
|--|---------|--------|
| Performance du mois | -3.82% | 0.17% |
| Performance depuis le début de l'année | -1.94% | 0.48% |
| Valeur liquidative | 156.99€ | |

| | Fonds | Indice |
|----------------------------|--------|--------|
| 1 mois | -3.82% | 0.17% |
| 3 mois | -1.94% | 0.48% |
| Depuis le début de l'année | -1.94% | 0.48% |
| Sur 1 an | -0.03% | 2.04% |
| Depuis la création | 56.99% | 8.03% |
| Volatilité 1 an | 4.73% | 0.03% |

| | | Jan | Fév | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aou | Sep | Oct | Nov | Déc | Année |
|------|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2026 | Athymis Patrimoine I | 0.71 | 1.24 | -3.82 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1.94 |
| | Indice | 0.16 | 0.15 | 0.17 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.48 |
| 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 |

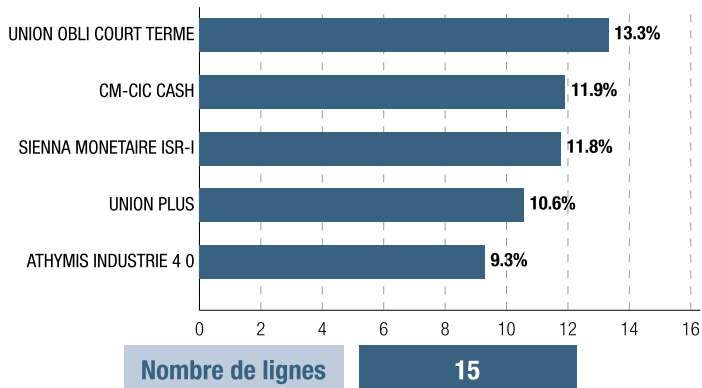
| | |
|-------------------|--------|
| YTM | 0.01 |
| Duration | 1.17 |
| Exposition action | 33.67% |

Evolution exposition actions (sur 1 an)

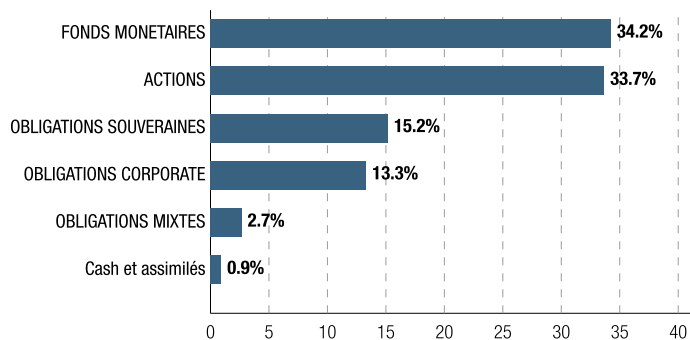


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mars a été particulièrement difficile pour les marchés globaux. Le déclenchement le 28 février d'une attaque des USA et d'Israël sur l'Iran a entraîné un repli massif des indices.

La fermeture du détroit d'Ormuz et les dégâts portés aux infrastructures gazières et pétrolières a porté le baril de Brent à plus de 119 USD et ce alors qu'il cotait moins de 61 dollars à la fin de 2025. Le gaz naturel européen a de son côté bondi de 60,6% sur le mois.

Les craintes d'un regain d'inflation ont propulsé les taux longs à la hausse, le 10 ans US termine le mois à 4,34% après avoir dépassé les 4,44%. Rappelons que le même 10 ans US se situait à 3,96% fin février dernier. En France, l'OAT 10 atteint ponctuellement, les 3,88%, atteignant des plus hauts depuis 2011, avant de se replier sous les 3,65% en fin de mois.

De leur côté, les métaux précieux se sont nettement dépréciés avec un or qui termine le mois à 4647 dollars l'once alors qu'il cotait plus de 5300 dollars en début de mois.

En toute fin de mois, des déclarations de l'administration Trump laissant envisager une issue proche pour le conflit ont permis aux indices de fortement rebondir.

Notre sur exposition aux fonds monétaires nous permet de limiter la baisse sur le mois. Notre faible exposition aux taux longs a de fait été salutaire ces dernières semaines dans le contexte de tensions sur les taux longs. Les anticipations d'inflation nous ont portés à alléger notre exposition sur le 10 ans américain et sur le 7-10 ans européen et à initier une ligne d'obligations indexées sur l'inflation via le fonds CPR Inflation. Notons également que nous avons pris des profits en début de mois sur le fonds Athymis Industrie 4.0.

La volonté des investisseurs affichée lors des forts rebonds du mois rend relativement optimistes à court terme même si l'issue du conflit et son impact sur l'activité économique restent incertains à ce stade. Nous restons relativement investis tout en étant vigilants, sélectifs et réactifs dans le choix de nos supports.

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.