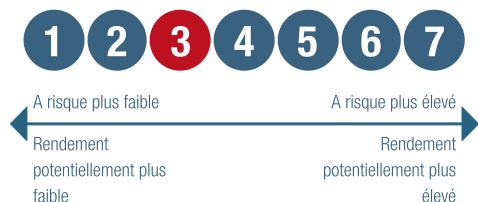



**PROFIL DE RISQUE ET DE
RENDEMENT**


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


PERFORMANCES

Athymis Patrimoine I Indice



Indicateur de référence (Indice) : Ester

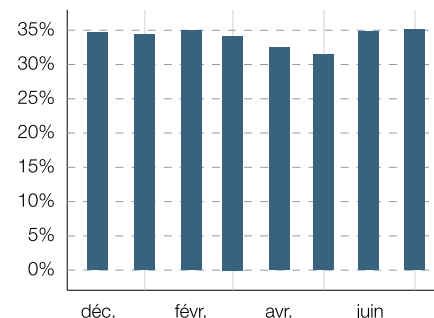
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	1.36%	0.17%
Performance depuis le début de l'année	1.46%	1.90%
Valeur liquidative	161.48€	

	Fonds	Indice
1 mois	1.36%	0.17%
3 mois	1.39%	0.49%
Depuis le début de l'année	1.46%	1.90%
Sur 1 an	3.22%	2.44%
Depuis la création	61.48%	7.16%
Volatilité 1 an	4.80%	0.07%

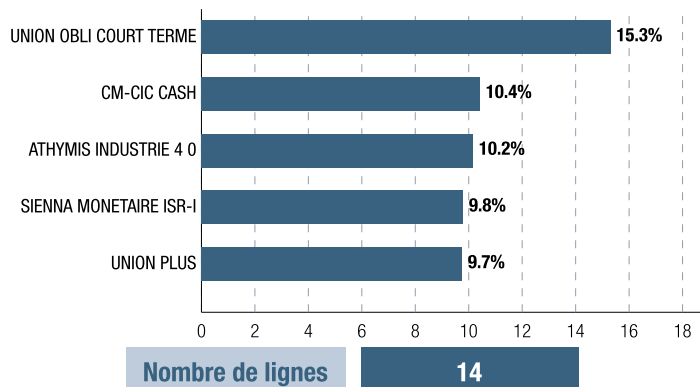
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2025	Athymis Patrimoine I	1.75	-0.33	-2.70	-1.87	1.91	-0.03	1.43	-0.64	0.67	1.36	-	-	1.46
	Indice	0.25	0.21	0.22	0.20	0.18	0.17	0.17	0.16	0.17	0.17	-	-	1.90
2024	Athymis Patrimoine I	1.69	1.36	1.24	-0.75	0.96	0.89	-0.85	0.70	0.73	0.10	1.66	0.07	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	0.22
Duration	1.92
Exposition action	36.09%

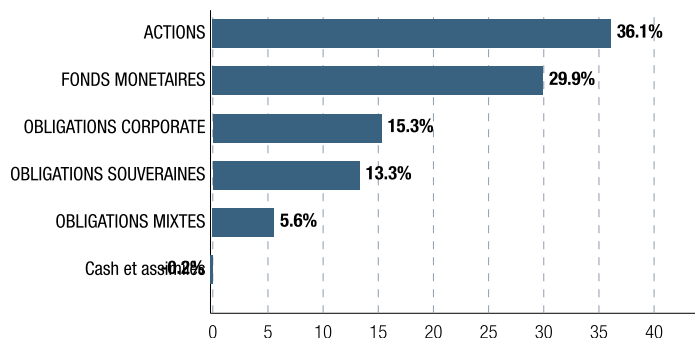
Evolution exposition actions (sur 1 an)


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'octobre a été dans l'ensemble favorable pour les marchés globaux. Une économie US résiliente, la baisse des taux US, les perspectives d'accords commerciaux entre la Chine et les USA et un premier lot de publications d'entreprises bien orienté ont contribué à une hausse notable des indices sur le mois.

La résilience de l'économie américaine s'est confirmée dans un contexte de relative maîtrise de l'inflation. L'indice CPI ressort à +3% sur un an en septembre, un chiffre sous les attentes. Seule la dégradation de l'emploi inquiète. Point toutefois à surveiller, le shutdown US, arrêt des activités gouvernementales en l'absence d'accord budgétaire, initié le 1^{er} octobre et qui ne semble pas trouvée d'issue à court terme.

Après un jeu de pression des deux côtés du Pacifique, Chine et USA se sont mis d'accord pour progresser sur un certain nombre de points en marge du sommet de l'APEC. Donald Trump a déclaré que les tarifs douaniers cumulés sur les importations chinoises allaient être réduits tandis que la Chine allait suspendre son contrôle des exportations de terres rares pour un an.

Les publications d'entreprises ont continué d'être bien orientées. Au 31 octobre 64% des entreprises du S&P 500 ont publié leurs résultats du troisième trimestre 2025. 83% ont publié des résultats au-dessus des attentes et 79% ont publié des chiffres d'affaires au-dessus des attentes selon Factset.

Dans ce contexte, le fonds Athymis Patrimoine progresse de 1,3% contre 0,1% pour son indice de référence.

Les fonds d'exposition internationale Athymis Industrie 4.0, Athymis Better Life et Athymis Millennial ressortent dans le peloton de tête des contributeurs ce mois. En bas de tableau, les valeurs européennes ont affiché des performances positives mais en retrait, après il est vrai une excellente première partie d'année. Notons les prises de bénéfices sur Athymis Trendsetters Europe, Athymis Millennial et Athymis Better Life afin de respecter l'exposition maximale en actions autorisée sur le fonds.

Notons également les bonnes performances de l'exposition obligataire du fonds, via Dom Alpha Obligation Crédit ainsi que Pimco GIS-Income.

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.