

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 :

FR0010772129 (part P)

Date de création (part P) :

01/09/2009

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 1,40 % TTC

Commission de surperformance :

15% de la performance du FCP supérieure à 6% nette (plafonnée à 1.4% pour la part P). 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 P / 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.

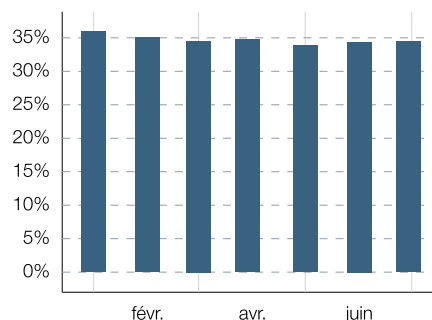
	Fonds	Indice
Performance du mois	0.03%	0.27%
Performance depuis le début de l'année	7.54%	3.80%
Valeur liquidative	151.17€	

	Fonds	Indice
1 mois	0.03%	0.27%
3 mois	1.71%	0.82%
Depuis le début de l'année	7.54%	3.80%
Sur 1 an	7.54%	3.80%
Depuis la création	51.17%	6.49%
Volatilité 1 an	3.48%	0.06%

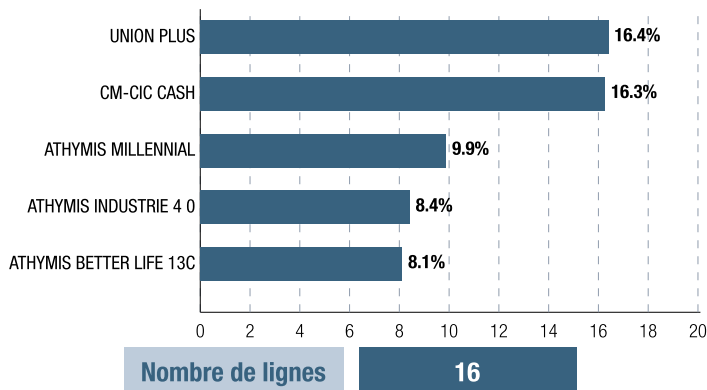
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2024	Athymis Patrimoine P	1.65	1.32	1.20	-0.80	0.93	0.85	-0.89	0.66	0.70	0.07	1.61	0.03	7.54
	Indice	0.36	0.32	0.30	0.36	0.34	0.29	0.34	0.31	0.31	0.29	0.26	0.27	3.80
2023	Athymis Patrimoine P	1.83	0.40	-0.11	0.16	0.87	0.48	0.76	-0.90	-1.68	-1.71	3.57	2.35	6.06
	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 P	-3.97	-1.27	0.34	-2.01	-1.65	-3.28	2.94	-0.74	-3.51	1.74	0.79	-1.54	-11.73
	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 P	0.01	-0.18	1.02	1.24	0.03	1.47	0.60	0.57	-1.28	1.40	0.58	0.11	5.68
	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
2020	Athymis Patrimoine P	0.79	-1.98	-6.52	3.32	1.38	0.98	0.91	1.49	-0.14	-0.95	3.48	0.72	3.13
	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	-0.47

YTM	0.19
Duration	1.63
Exposition action	33.91%

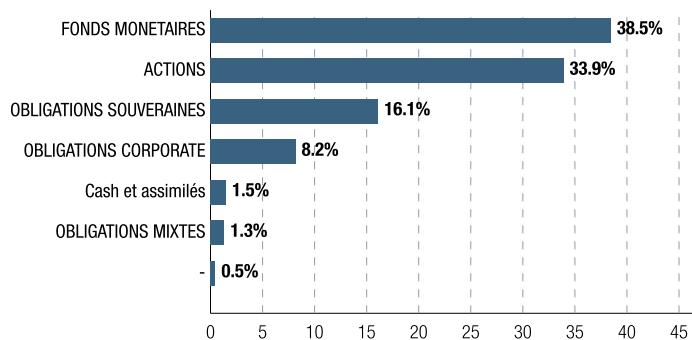
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Après un mois de novembre euphorique post élection de Donald Trump aux USA, les marchés US n'ont pas connu de rallye de fin d'année. L'indice S&P 500 baisse ainsi de -2,5% durant le mois de décembre. La Fed a, comme prévu, baissé ses taux directeurs de 25 points de base lors de sa dernière réunion de l'année mais ses projections pour 2025 avec 2 futures baisses contre 4 attendues et les commentaires prudents de Jerome Powell ont entraîné un reflux des marchés. Il est vrai qu'avec une croissance économique proche de 3% et une inflation toujours au-dessus de 2,5%, l'économie américaine ne semble pas devoir nécessiter de stimulants supplémentaires.

En Europe, les marchés d'actions sont restés moroses, le Stoxx 600 Europe abandonnant - 0,52% durant le mois. Les indicateurs avancés restent faibles et l'agenda politique demeure plus qu'incertain. En France, le gouvernement Barnier est déjà tombé sous la censure et remplacé par le gouvernement Bayrou, alors que de nouvelles élections se profilent en Allemagne en février. Enfin, la Chine reste engluée dans la déflation, et le nouveau plan de relance semble insuffisant aux yeux des investisseurs à ce stade.

Du côté des taux, notre faible exposition sur le 10 ans américain nous a permis d'être peu impactés par sa ré appréciation. En effet, après être descendu à 3.62% le 16 septembre, le 10 ans américain a terminé l'année à 4.57% (+ 69 bps sur l'année). Le programme de Donald Trump, en particulier les hausses de droits de douane projetées et les mesures anti-immigration peuvent faire craindre un retour de l'inflation.

Du côté des actions, notre exposition maximale sur des fonds majoritairement investis sur des actions américaines durant toute l'année nous a permis d'accompagner ce mouvement et d'afficher une performance annuelle de +7,54% pour la part P du fonds. Nos fonds Athymis Millennial et Athymis Industrie 4.0 en hausse respectivement de +28,45% et + 27,85% en 2024 se sont particulièrement distingués.

Nous abordons 2025 avec une certaine prudence compte tenu notamment des incertitudes géopolitiques, mais aussi avec confiance en nos thématiques de croissance durable. De plus, certaines opportunités de marché en Europe et en Asie pourraient apparaître au regard de valorisations dépréciées.

Reporting Athymis Patrimoine P - FR0010772129 - 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.