

Athymis Global

Reporting Mensuel | Novembre 2016

Classification : FCP de droit français diversifié.

Objectif de gestion : L'objectif de gestion du FCP est d'obtenir une performance supérieure à l'indicateur de référence.

Stratégie d'investissement : Athymis Global est un fonds de fonds multigestionnaire, réactif. Par une allocation d'actifs dynamique, la gestion cherche à optimiser le couple rendement/risque en ajustant régulièrement la structure du portefeuille du FCP entre «produits de taux» et «actions». En particulier, la gestion va rechercher des fonds performants et qui présentent une décorrélation les uns par rapport aux autres (par exemple en variant les styles de gestion et les zones géographiques). De plus, elle s'assurera qu'aucun des fonds utilisés ne puisse procurer à lui seul un risque excessif pour le portefeuille global. La répartition des actifs se fera, majoritairement, à travers des OPCVM français et/ou européens coordonnés investis en actions de tous secteurs, produits de taux de différentes catégories incluant les obligations de pays émergents et les convertibles. Les zones géographiques pourront être européennes et internationales.

Indicateur de référence : 50% EURO STOXX 50 (NR) + 30% EONIA OIS 7 Days (RI) + 20% MSCI AC World Ex Europe (NR)

Fiscalité : FCP de capitalisation.

Horizon de placement : Supérieur à 5 ans.

Code ISIN : FR0010549360.

Date de création : 19/12/2007. **Fréquence de valorisation** : Quotidienne.

Droits d'entrée : 3% / **Droits de sortie** : néant.

Frais de fonctionnement et de gestion : max 2,392% TTC. **Commission de surperformance** : 15% de la performance du FCP supérieur à 7% net (après imputation des frais de gestion fixe), la période de référence étant l'exercice du FCP.

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Modalités de souscription/rachat : Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès de BNP Paribas Securities Services chaque jour de calcul de valeur liquidative à 11 heures et sont réalisées sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant, soit à un cours inconnu.

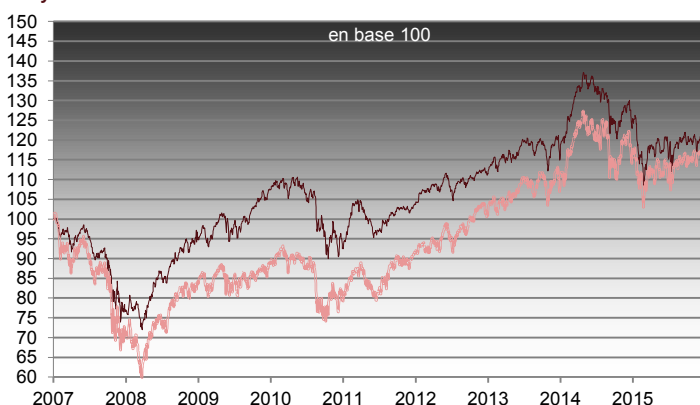
Délai de règlement des souscriptions/rachats : J+2 suivant la date de calcul de la valeur liquidative

Performances (en euro)

Depuis la création

Sur différentes périodes

Athymis Global / Indicateur de référence



Arrêtées au 30/11/16

	Athymis Global	Indicateur de référence
1 mois	0.57%	0.98%
3 mois	-0.06%	1.77%
Depuis le début de l'année	-4.12%	0.25%
Sur 1 an	-6.87%	-4.00%
Depuis la création (annualisées)	2.13%	1.80%
Volatilité sur 1 an	11.33%	13.48%

Volatilité calculée en utilisant les observations quotidiennes

Performances nettes de commissions de gestion

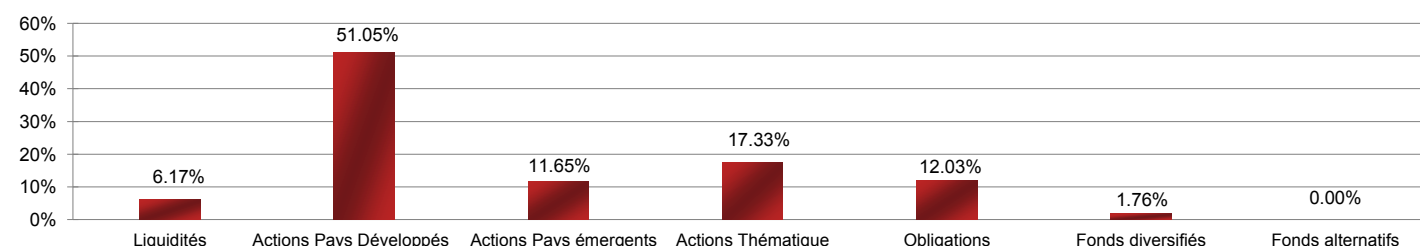
Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

Données techniques

Sur valeur liquidative du	30/11/2016
Actif net total :	41,323,078.77 €
Valeur liquidative :	120.77 €
Nombre de parts :	342,141.57

Exposition du portefeuille



Détail des positions en portefeuille par catégorie (en % de l'exposition)

Actions			Obligations		
Devise		80.04%	Devise		12.03%
Pays Développés			Pays émergents		
		51.05%			11.65%
ABN AMRO MM.PZENA EUROP.EQ I	EUR	5.84%	CPR FOCUS INFLATION I FCP	EUR	4.72%
ACTIONS 21 I FCP	EUR	4.01%	MULTI UNITS LUX LYXOR EUROMTS 7-10Y INV	EUR	1.40%
AMILTON SMALL CAPS I FCP 4DEC	EUR	4.52%	ROBECO LUX-O-RENTE-IEUR	EUR	2.96%
BL EQ EUROPE BC SHS B CAP	EUR	3.91%	SUNNY EURO STRATEGIC-I	EUR	2.95%
DNCA VALUE EUROPE I EUR	EUR	6.37%	Fonds Diversifiés		
FIDELITY FUNDS-AMERICA FUND	USD	4.37%	Devise		1.76%
FOCUS FUNDS GENERATION I	EUR	5.11%	NORDEA 1 SIC-STAB RET-BIEUR	EUR	1.76%
MANDARINE VALEUR I	EUR	7.34%			
SEXTANT EUROPE I FCP	EUR	3.92%			
SIG LYRICAL FUND-I USD	USD	5.66%			
Thématique			Thématique		
		17.33%			
ATHYMIS MILLENNIAL 13C	EUR	5.85%			
ATHYMIS MILLENNIAL 24C	EUR	0.00%			
ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE	EUR	8.87%			
LYX.UC.ETF.EUR.BANKS.C.EUR SI.	EUR	2.61%			

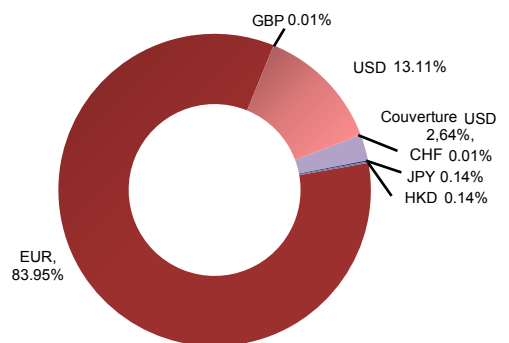
5 principales positions (hors OPCVM monétaires)

Nom des OPCVM	Devise	% Actif	Perf 1 mois
ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE	EUR	8.87%	-1.43%
MANDARINE VALEUR I	EUR	7.34%	2.91%
DNCA VALUE EUROPE I EUR	EUR	6.37%	1.79%
ATHYMIS MILLENNIAL 13C	EUR	5.85%	1.58%
ABN AMRO MM.PZENA EUROP.EQ I	EUR	5.84%	3.89%

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.

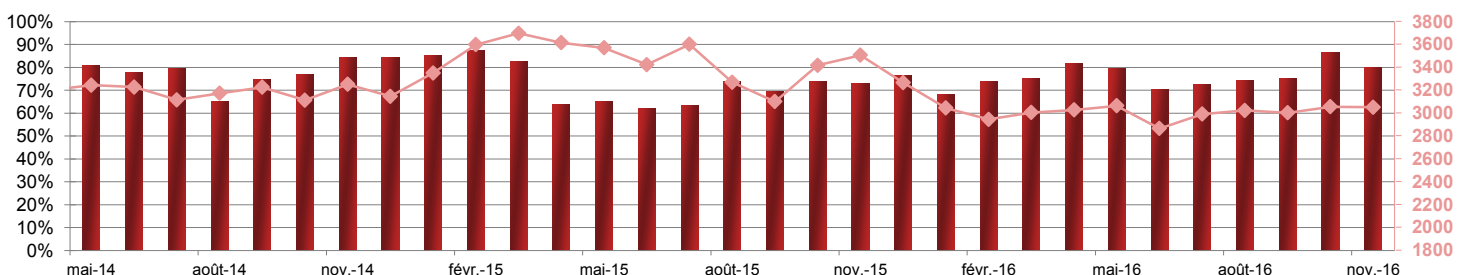
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

Exposition devises du portefeuille



Evolution de la part actions (en % de l'exposition)

Athymis Global
DJ Eurostoxx 50



Athymis Gestion
46 rue de Provence
75009 Paris

Gérant - Directeur Général:
Tristan Delaunay
Tél: + 33 1 53 20 49 90

Gérant:
Sébastien Peltier
Tél: + 33 1 53 20 49 91

Fax: + 33 1 45 26 16 69

www.athymis.fr



Toutes les informations relatives à la composition du portefeuille sont des données de source Athymis Gestion en date du dernier jour ouvré du mois.

Les prospectus et rapports annuels sont disponibles à la demande.

L'investissement dans le(s) fonds précité(s) est sujet aux fluctuations de marché et aux risques inhérents aux valeurs mobilières. La valeur des investissements et des revenus qu'il(s) génère(nt) peut augmenter ou diminuer et il est possible que les investisseurs ne retrouvent pas leur valeur initiale.

La présente publication vous est communiquée à titre purement informatif et ne constitue 1) ni une proposition, ni une offre d'achat ou de toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés et 2) ni un conseil en placement. Il convient de prendre toute décision d'investissement dans les instruments financiers visés dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus (disponible gratuitement auprès d'Athymis Gestion). Les futurs investisseurs sont tenus d'entreprendre les démarches nécessaires afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation de leur investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui leur sont applicables. Athymis Gestion n'offre aucune garantie, implicite ou explicite, et décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations contenues dans ce document. Les opinions contenues dans le présent document peuvent être modifiées sans avis préalable.

Les investisseurs sont tenus de veiller à disposer de la dernière version disponible du présent document. 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.

Si vous souhaitez obtenir des informations complémentaires, contactez-nous à l'adresse suivante :
contact@athymis.fr