



## **Ajustement de la centralisation des ordres – impact sur la Valeur Liquidative (VL)**

Chers porteurs,

Dans le cadre de l'optimisation de la gestion de nos fonds, Athymis Gestion procédera à une modification des modalités de centralisation des ordres, qui passeront de J+1 à J à compter du 5 janvier 2026.

Cette évolution vise à :

- permettre une exécution plus rapide des ordres de souscription et de rachat,
- offrir une valorisation des parts plus proche des conditions de marché,
- renforcer la réactivité et la transparence dans le traitement des opérations.

Afin d'assurer une transition claire et d'éviter toute double centralisation sur une même valeur liquidative, les modalités suivantes s'appliqueront :

- Dernière centralisation sur une valeur liquidative à J+1 : centralisation le 31 décembre 2025, pour une valeur liquidative du 2 janvier 2026 ;
- Le 2 janvier 2026 : aucune centralisation ne sera effectuée par BNP ;
- À compter du 5 janvier 2026 : mise en place de la centralisation à J, avec une valeur liquidative calculée le jour même.

Nous vous remercions de votre compréhension et restons à votre disposition pour toute information complémentaire.

Cordialement,

**Athymis Gestion**

10, Rue Notre Dame de Lorette -75005 - Tél. : 01 53 20 45 50 - [contact@athymis.fr](mailto:contact@athymis.fr)

Société Anonyme au capital de 532 427,50 € - SIRET : 502 521 c85 00011