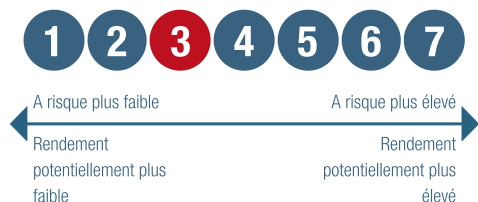


## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

60% MSCI World All Countries EUR dividendes réinvestis + 40% €STR Capitalisé

### Fiscalité :

FCP de capitalisation

### Horizon de placement conseillé :

5 ans

### Code ISIN :

FR0011092410 (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 1,4 % TTC

### Commission de surperformance :

15% de la performance du FCP supérieure à 7% nette (plafonnée à 1,9%). La période de référence étant l'exercice du FCP.

### Cut-off :

11h

### Réglement :

J+2

### Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

### Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

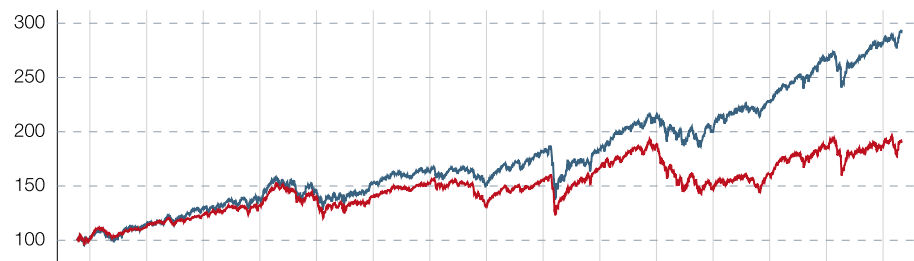
### Catégorie SFDR :

Article 6

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

## PERFORMANCES

Athymis Global I / Indice



2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025

Indicateur de référence (Indice) : 60% MSCI World All Countries EUR dividendes réinvestis + 40% €STR Capitalisé

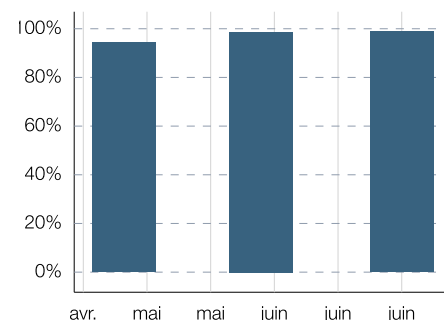
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice	Fonds	Indice	
Performance du mois	7.18%	4.59%	1 mois	7.18%	4.59%
Performance depuis le début de l'année	1.44%	3.99%	3 mois	-0.08%	2.90%
Valeur liquidative	191.86€		Depuis le début de l'année	1.44%	3.99%
			Sur 1 an	11.38%	16.09%
			Depuis la création	91.86%	192.75%
			Volatilité 1 an	10.41%	6.49%

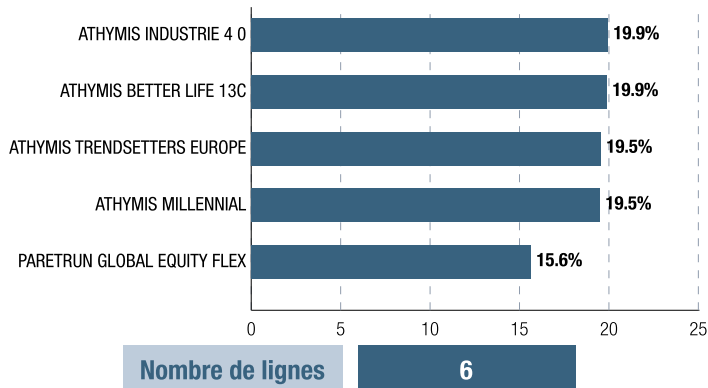
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2026	Athymis Global I	1.53	2.71	-9.24	7.18	-	-	-	-	-	-	-	-	1.44
	Indice	1.06	1.30	-2.88	4.93	-	-	-	-	-	-	-	-	4.33
2025	Athymis Global I	4.37	-1.75	-6.04	-4.12	5.56	0.07	3.04	-1.63	1.31	2.99	-1.97	0.25	1.43
	Indice	1.88	-0.30	-4.47	-2.29	3.60	0.71	2.43	0.19	2.00	2.51	-0.26	-0.02	5.85
2024	Athymis Global I	3.62	3.40	2.50	-1.78	2.17	1.12	-2.90	1.76	1.50	0.13	2.88	-0.36	14.72
	Indice	1.52	2.93	2.09	-1.22	1.63	2.24	0.53	0.31	1.03	0.42	4.05	-0.13	16.41
2023	Athymis Global I	3.50	0.94	-0.27	0.35	1.33	1.06	1.70	-2.51	-3.89	-3.98	7.38	3.50	8.88
	Indice	5.94	0.83	1.27	0.75	-0.33	2.96	1.52	-2.02	-1.26	-1.57	3.59	2.23	14.51
2022	Athymis Global I	-8.89	-2.34	0.70	-4.21	-2.37	-6.31	6.68	-1.89	-7.04	4.79	1.29	-3.14	-21.48
	Indice	-2.07	-3.47	0.65	-1.70	0.19	-5.59	5.70	-2.92	-4.22	5.52	5.39	-3.71	-6.89

YTM	0.00
Duration	0.22
Exposition action	94.40%

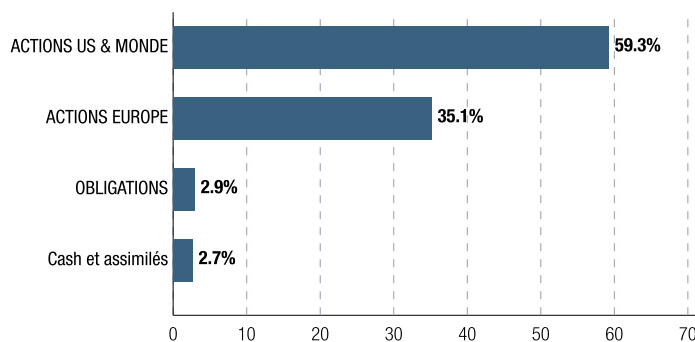
### Evolution exposition actions (sur 1 an)



**PRINCIPALES VALEURS**



**Répartition par classe d'actifs**



**LE MOT DU GÉRANT**

Le mois d'avril a été marqué par un rebond significatif des grands indices boursiers, contrebalançant la forte baisse constatée en mars liée au conflit au Moyen-Orient. L'indice américain S&P 500 bondit ainsi de 10,4% sur le mois tandis que l'Euro Stoxx progresse de 4,8%.

En début de mois, la conclusion d'un cessez le feu entre les USA et l'Iran a, malgré l'absence de paix durable à ce stade, rassuré les investisseurs. La mise en place d'un blocus de l'Iran par les USA a toutefois maintenu le cours du baril de pétrole à des niveaux élevés, le baril de Brent terminant le mois à 114 dollars contre 72,4 dollars le 27 février dernier. Après une légère détente sur la première partie du mois, les taux longs sont restés à des niveaux relativement élevés, le 10 ans US terminant le mois à 4,39% et l'OAT 10 ans à 3,69%.

La croissance de la zone euro est tombée à 0,1 % au premier trimestre 2026 contre 0,2% au cours du dernier trimestre de 2025. L'inflation franchit la barre des 3 % pour la première fois depuis septembre 2023. Aux USA, la croissance du PIB ressort à 2% au

premier trimestre de 2026 contre 2,2% attendus mais, au-dessus des 0,5% constatés lors du dernier trimestre de 2025.

Les publications d'entreprises ont été bien orientées, au 1<sup>er</sup> mai, 63% des entreprises du S&P 500 ont publié leurs résultats trimestriels, 84% ont publié des bénéfices par actions au-dessus des attentes et 81% ont publié des chiffres d'affaires au-dessus des attentes selon FactSet. Ces chiffres sont au-dessus des moyennes à 1 an, 5 ans et 10 ans. La publication de chiffres au-dessus des attentes de la part des grands de la Tech US Alphabet, Amazon, Apple, Meta et Microsoft a dans ce contexte rassuré des investisseurs inquiets quant à l'éventuelle constitution d'une « bulle de l'IA ».

Le fonds Athymis Global s'est bien comporté sur le mois, à la faveur du rebond des sous-jacents, particulièrement grâce son exposition aux fonds internationaux. Le fonds est revenu nettement en territoire positif depuis le début de 2026 et son exposition à des thématiques porteuses, confirmées par la qualité des publications les plus récentes, nous rends optimistes sur le moyen terme.

*Reporting Athymis Global I - FR0011092410 - 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](http://www.athymis.fr).

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