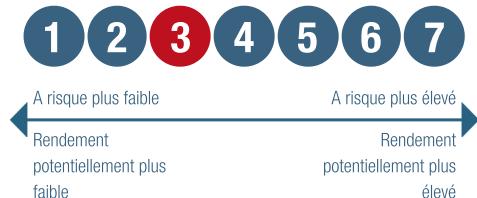


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT


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% ESTR 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 1,39 % TTC

Commission de surperformance :

15% de la performance du FCP supérieure à 7% nette (plafonnée à 1,4%). La période de référence étant 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 Global I Indice



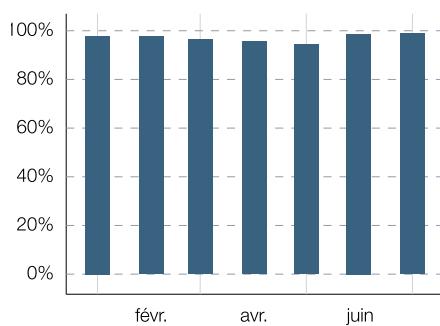
Indicateur de référence (Indice) : 60% MSCI World All Countries EUR dividendes réinvestis + 40% ESTR Capitalisé

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.

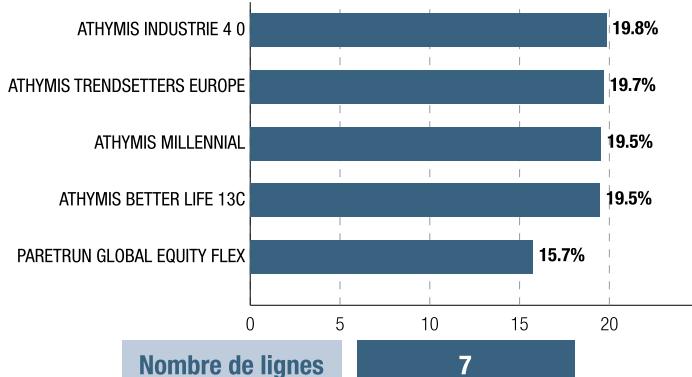
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Performance du mois	0.25%	-0.02%	1 mois	0.25%
Performance depuis le début de l'année	1.43%	5.85%	3 mois	1.22%
Valeur liquidative	189.13€		Depuis le début de l'année	5.85%
			Sur 1 an	5.85%
			Depuis la création	181.52%
			Volatilité 1 an	9.18%

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jul	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
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
	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
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
	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
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
	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
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
	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
2021	Athymis Global I	0.73	0.59	1.90	2.16	0.19	2.75	0.95	1.45	-2.77	2.89	0.88	0.31
	Indice	-0.84	2.74	5.10	1.28	1.05	1.33	0.47	1.94	-2.15	3.63	-2.00	3.40

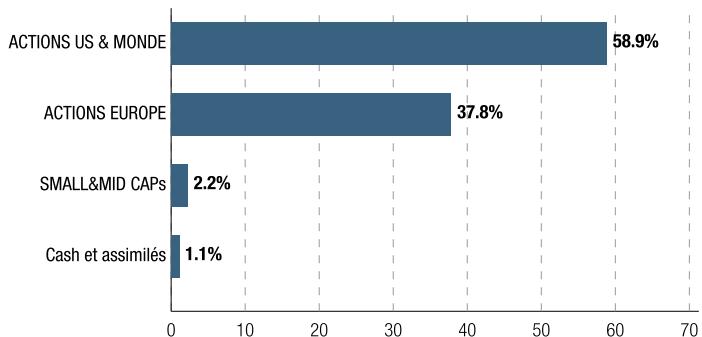
YTM	-
Duration	-
Exposition action	98.92%

Evolution exposition actions (sur 1 an)


PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de décembre a été complexe à appréhender sur les marchés globaux.

La dégradation de l'emploi américain a porté la Fed à baisser ses taux directeurs lors de sa réunion des 9 et 10 décembre. De fait, les statistiques économiques américaines ont été publiées avec retard pour cause de shutdown et ont été contrastées. Le taux de chômage a progressé à 4,6%, un chiffre au-dessus des attentes et au plus haut depuis 2021. De son côté l'inflation est parue maîtrisée avec un indice CPI ressorti jeudi à 2,7% contre 3,1% attendus. En toute fin de mois, la croissance du PIB US pour le troisième trimestre de 2025 est ressortie à +4,3% contre 3,2% attendus. En Europe, la BCE a maintenu ses taux directeurs en l'état et a revu ses prévisions de croissance et d'inflation à la hausse. L'anticipation de futures baisses des taux aux USA a redonné de la vigueur à l'euro qui s'apprécie de 1,1% contre dollar US sur le mois et de 14,5% sur l'année. L'indice Stoxx 600 européen progresse de 2,89% sur le mois.

A mi-mois, les valeurs de la Tech US ont été sous pression. La publication mitigée d'Oracle a contribué à la pression des valeurs de la thématique IA. L'indice Nasdaq se replie de 0,79% sur le mois. A noter les inquiétudes géopolitiques et sur la dette souveraine ont contribué à porter les métaux précieux, or et argent, à leurs plus hauts et ce alors que la surproduction mondiale pesait de nouveau sur le cours du pétrole avec un baril de WTI en baisse de 3% sur le mois. En toute fin

de mois, des prises de bénéfices ont quelque peu gâché le traditionnel rallye de fin d'année.

Dans ce contexte, les fonds européens Amilton Premium Europe, Improving European Models et Athymis Trendsetters Europe se démarquent avec des performances notables sur le mois.

Du côté des actions internationales, les performances sont plus contrastées avec un fonds Athymis Industrie 4.0 qui se distingue de nouveau, tracté notamment par la thématique aéronautique et défense. La contre performance du Nasdaq et un dollar de nouveau orienté à la baisse a pesé sur les fonds Athymis Millennial et Athymis Better Life.

Nous avons maintenu un niveau d'investissement relativement élevé témoignant d'un certain optimisme pour le premier trimestre de 2026. Certes, les valorisations sont élevées, le contexte géopolitique pesant et les marchés obligataires à surveiller mais plusieurs éléments sont favorables. Les récentes publications d'entreprises ont été très solides, les dernières statistiques économiques militent pour une continuation de la baisse des taux directeurs US, Donald Trump ne veut pas perdre les Midterms US et fera tout pour maintenir un momentum économique favorable. En Europe, l'Allemagne va bénéficier pleinement de ses plans de relance... Surtout, et à plus long terme, nous entrons dans un cycle d'innovation exceptionnel avec des retombées d'ampleur dans de nombreux secteurs.

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.

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.