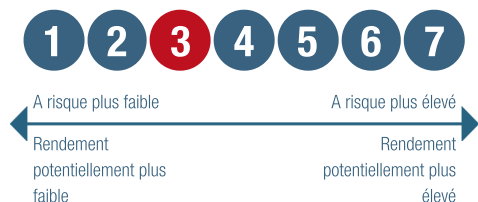


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

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% €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.

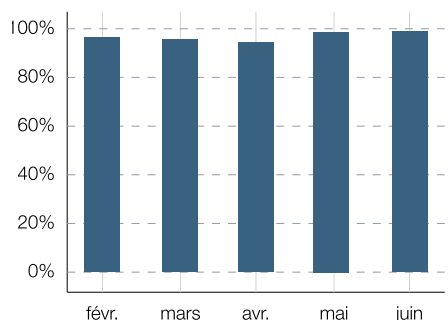
	Fonds	Indice
Performance du mois	2.71%	1.30%
Performance depuis le début de l'année	4.28%	2.37%
Valeur liquidative	197.23€	

	Fonds	Indice
1 mois	2.71%	1.30%
3 mois	4.55%	2.36%
Depuis le début de l'année	4.28%	2.37%
Sur 1 an	3.15%	6.68%
Depuis la création	97.23%	188.20%
Volatilité 1 an	12.35%	9.21%

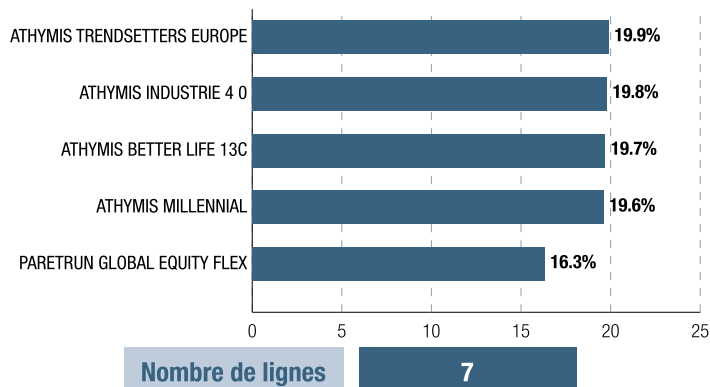
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2026	Athymis Global I	1.53	2.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.28
	Indice	1.06	1.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.37
2025	Athymis Global I	4.37	-1.75	-6.04	-4.12	5.56	0.07	3.04	-1.63	1.31	2.99	-1.97	0.25	1.43
	Indice	1.88	-0.30	-4.47	-2.29	3.60	0.71	2.43	0.19	2.00	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	-
Duration	-
Exposition action	100.21%

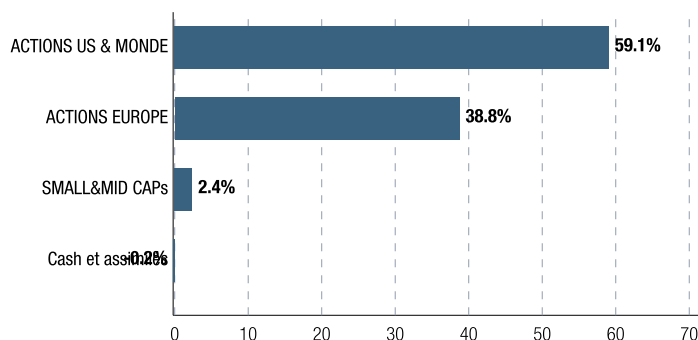
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Ce mois de février a été favorable pour les marchés globaux avec un indice MSCI en hausse de 2,05%. Noter la performance disparate des indices mondiaux, avec une contreperformance significative des valeurs de la Tech US, l'indice Nasdaq baissant de 1,86% sur le mois et des valeurs européennes à la fête, l'indice CAC 40 est ainsi en hausse de 5,59% et a battu son record en fin de mois.

La sortie de nouveaux outils d'intelligence artificielle par la startup Anthropic, l'explosion à la hausse des investissements des hyperscalers dans l'IA et la publication d'une dystopie économique à horizon 2028 de Citrini research, imaginant les disruptions apportées par l'IA ont fortement impacté les valeurs de la Tech. En fin de mois, la publication des résultats trimestriels de NVIDIA, malgré des chiffres record avec notamment un chiffre d'affaires en hausse de 73%, n'a pas rassuré. Les investissements annoncés dans Open AI ont notamment continué de troubler les investisseurs.

Du côté macro-économique, la croissance du PIB US est ressortie à 1,4% au dernier trimestre de 2025 contre une croissance de 4,4% au troisième trimestre et un consensus des économistes fixé à 2,8%, un chiffre impacté défavorablement par le « shutdown » de l'administration américaine de fin 2025. Les prix à la production US sont ressortis en hausse de 0,8% sur le mois de février, un chiffre deux fois au-dessus des attentes des analystes et qui confirme la reprise de l'inflation constatée lors de la publication de l'indice PCE

US. Coup de théâtre politique du mois, la cour suprême américaine a censuré les tarifs douaniers de l'administration Trump de 2025, estimant que le président avait outrepassé son autorité en invoquant des pouvoirs d'urgence. Dans la foulée, Donald Trump a annoncé qu'il imposera un tarif douanier « universel » de 15% sans que les incertitudes juridiques liées au dossier ne soient pour autant levées. En Europe, la BCE a maintenu ses taux directeurs en l'état à 2% après une inflation constatée à 1,7%, sous les 2%, cible de l'institution.

Du côté des taux, les taux longs US se sont détendus, le 10 ans US baissant sous les 4% en fin de mois à 3,96%, au plus bas sur quatre mois. Cette baisse des taux longs alimente les craintes d'une entrée de l'économie en stagflation. Les tensions géopolitiques avec l'Iran contribuent à une forte hausse du cours du pétrole. Le baril de WTI bondit à plus de 67 dollars en fin de mois contre 57 dollars fin 2025.

Dans ces marchés complexes, le fonds Athymis Global affiche une performance appréciable, tous les supports du fonds étant en territoire positif sur le mois. En Europe, les fonds Improving European Models et Athymis Trendsetters Europe se sont de nouveau distingués. Du côté des fonds internationaux, l'exposition aux valeurs industrielles des fonds Athymis Industrie 4.0 et Pareturn Global Equity Flex leur permet d'afficher une surperformance significative sur le mois.

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.