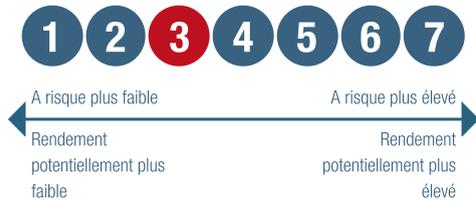


PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 1,39 % 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

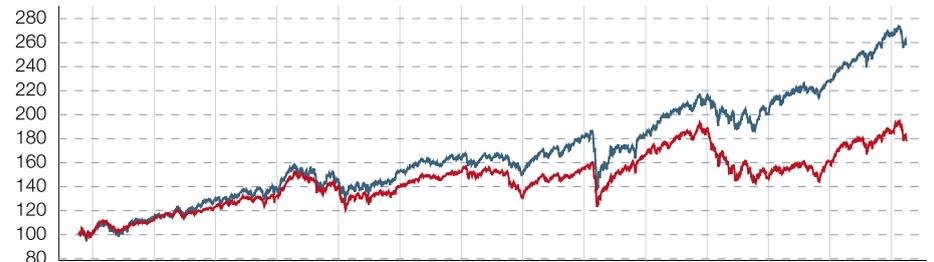
Catégorie SFDR :

Article 6

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Athymis Global I / Indice



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

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.

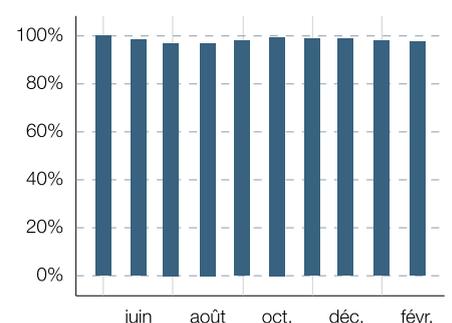
	Fonds	Indice
Performance du mois	-6.04%	-4.47%
Performance depuis le début de l'année	-3.65%	-2.97%
Valeur liquidative	179.66€	

	Fonds	Indice
1 mois	-6.04%	-4.47%
3 mois	-3.65%	-2.97%
Depuis le début de l'année	-3.65%	-2.97%
Sur 1 an	0.65%	5.88%
Depuis la création	79.66%	158.07%
Volatilité 1 an	9.89%	7.87%

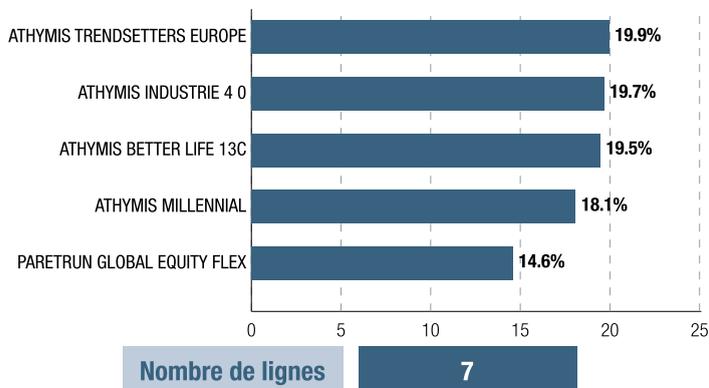
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2025	Athymis Global I	4.37	-1.75	-6.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.65
	Indice	1.88	-0.30	-4.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.97
2024	Athymis Global I	3.62	3.40	2.50	-1.78	2.17	1.12	-2.90	1.76	1.50	0.13	2.88	-0.36	14.72
	Indice	1.52	2.93	2.09	-1.22	1.63	2.24	0.53	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
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	12.56
	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	16.86

YTM	-
Duration	-
Exposition action	95.72%

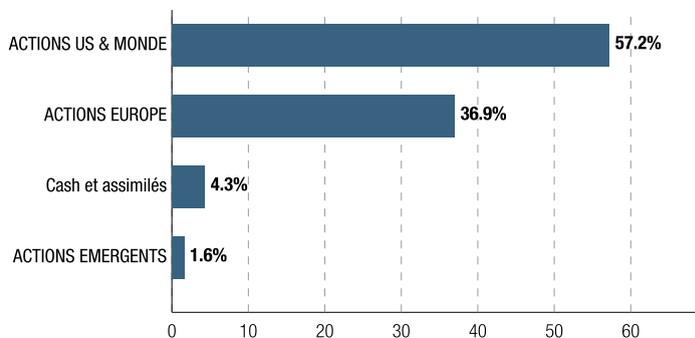
Evolution exposition actions (sur 1 an)



PRINCIPALES VALEURS



Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mars s’est achevé sur une note négative pour les indices d’actions. Si la baisse est limitée à -3,83% pour le Stoxx 600 Europe, le S&P 500 baisse de - 5,75% alors que le Nasdaq cède -8,21% sur le mois. Les hausses de tarifs douaniers annoncées par Donald Trump, notamment dans l’automobile avec une majoration de 25%, ont suscité des inquiétudes grandissantes. Il semblerait en effet que ces diverses mesures commencent à impacter négativement la confiance des consommateurs américains, comme l’a attesté la dernière enquête du Conference Board. De plus, les industriels restent dans l’expectative et lèvent le pied sur les investissements, ne sachant pas vraiment comment vont évoluer leurs coûts et leurs chaînes d’approvisionnement. Cette incertitude macroéconomique a fini également par gagner l’Europe en fin de mois, et ce malgré les effets positifs attendus du plan de relance allemand de 600 Mds euros.

Sur le plan monétaire, la Fed a tenu un discours plutôt accommodant, en considérant que l’effet inflationniste induit par les hausses des droits de douane ne devrait être que transitoire. De plus, Jerome Powell a laissé entendre que la croissance américaine ralentissait et que cette incertitude serait également prise en considération. L’indice « core PCE » favori de la Réserve fédérale américaine pour mesurer l’inflation est ressorti légèrement au-dessus des attentes en mars à

2,8%. Le 10 ans US est resté stable sur le mois à 4,21%. En Europe, l’inflation continue d’être très bien contenue, mais les taux longs ont progressé substantiellement en raison de la hausse attendue du déficit budgétaire allemand pour les années qui viennent.

Dans ce contexte incertain et volatil, nous avons fait preuve de prudence sur nos fonds actions les plus investis sur des entreprises américaines, en cédant notre position sur l’ETF Amundi investis sur les valeurs moyennes américaines. De plus, nous avons allégé nos investissements sur Athymis Millennial et dans un degré moindre Athymis industrie 4.0. Nous avons par ailleurs légèrement renforcé notre exposition aux actions européennes avec le fonds Improving European Models qui a affiché notre meilleure performance mensuelle. De plus, il nous est apparu opportun de revenir progressivement sur certains pays émergents et la Chine, en sélectionnant le fonds Gemequity. Votre fonds Athymis Global finit le trimestre en baisse de 3,92% mais s’est plutôt bien comporté par rapport aux fonds d’actions internationales. Notre exposition à des tendances de croissance visibles, durables et bien diversifiées géographiquement nous permet d’aborder l’avenir avec confiance, malgré un environnement de marché plus complexe à court 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 .

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.