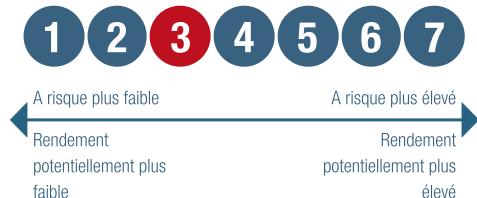


REPORTING MENSUEL - Novembre 2025

OPC MIXTES

**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

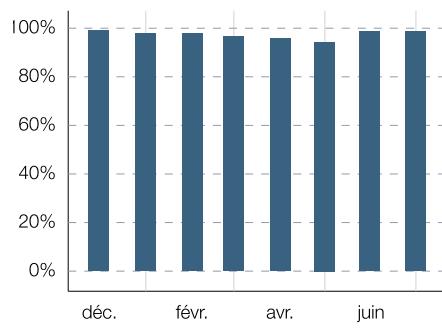
**Indicateur de référence (Indice) :** 60% MSCI World All Countries EUR dividendes réinvestis + 40% ESTR Capitalisé

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.

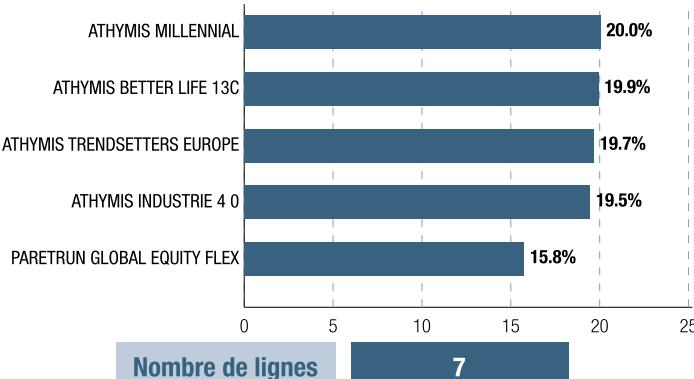
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.97%	-0.26%	1 mois	-1.97% -0.26%
Performance depuis le début de l'année	1.17%	5.86%	3 mois	2.28% 4.29%
Valeur liquidative	188.65€		Depuis le début de l'année	1.17% 5.86%
			Sur 1 an	0.81% 5.73%
			Depuis la création	88.65% 181.56%
			Volatilité 1 an	12.43% 9.22%

		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	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	-	1.17
	Indice	1.88	-0.30	-4.47	-2.29	3.60	0.71	2.43	0.19	2.00	2.51	-0.26	-	5.86
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

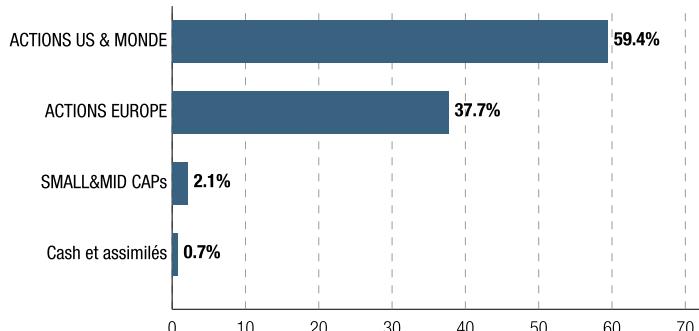
YTM	-
Duration	-
Exposition action	99.26%

**Evolution exposition actions (sur 1 an)**


## PRINCIPALES VALEURS



## Répartition par classe d'actifs



## LE MOT DU GÉRANT

Le mois de novembre a été éprouvant pour les investisseurs. Le report des publications de données économiques US pour cause de « shutdown » a challengé les anticipations de baisse des taux directeurs prévue pour décembre. Des inquiétudes renouvelées quant à la constitution d'une bulle autour de l'IA ont aussi nettement pesé sur les marchés avant qu'un rebond la semaine de « thanksgiving » ne modère la baisse des marchés d'actions sur le mois. A titre indicatif, après une baisse au plus bas de 4,4% depuis début novembre, l'indice américain S&P 500 a réussi à terminer le mois positif tandis que l'indice Nasdaq perd 1,5% sur le mois. A noter, anticipation d'un assouplissement monétaire US à venir oblige, l'euro a repris son appréciation contre dollar. L'EUR/USD progresse de 0,55% sur le mois de novembre. Le cours du baril de pétrole a repris sa baisse, le WTI perd 4% sur le mois à 58,5 USD. A noter, signe d'une certaine aversion au risque, le cours du Bitcoin a chuté de plus de 17% sur le mois.

Retenons par ailleurs que le cycle de publications de résultats trimestriels qui s'achève a été dans l'ensemble très favorable aux valeurs de nos fonds sous-jacents.

Le fonds Improving European Models s'est distingué ce mois-ci avec une performance nettement positive témoignant d'un choix judicieux de valeurs « value » européennes dans un contexte piégeux.

Les fonds Athymis Millennial et Pareturn Global Equity Flex ont résisté en relatif, bénéficiant de leur exposition modérée au secteur de la Tech et, pour le fonds Athymis Millennial, du regain de traction pour les valeurs de la consommation US.

En bas de tableau, le fonds Athymis Industrie 4.0 est pénalisé par la contre-performance de la thématique IA/Cloud et de valeurs de la défense sous pression en raison de négociations de paix en Ukraine, et ce après un parcours remarquable sur toute la première partie de 2025.

*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.