Athymis Global P

Sur toutes classes d'actifs, la sélection à l'international des meilleurs gérants combinant performance, résilience et transparence.

REPORTING MENSUEL - Octobre 2026

OPC MIXTES

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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 :
FR0010549360 (part P)

Date de création (part P) :
19/12/2007

Fréquence de valorisation :
Quotidienne

Droits d'entrée :
3 % max

Droits de sortie :
Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :
max 2,4 % TTC

Commission de surperformance :
15% de la performance du FCP supérieure à 7% nette (plafonnée à 2,9% de l'actif). La période de référence étant l'exercice du FCP.

Cut-off :
11h

Réglement :
J+2

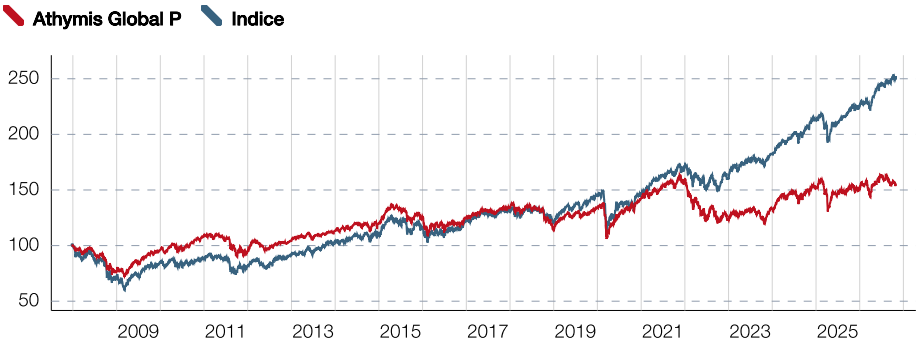
Dépositaire :
BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :
BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :
Article 6

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES



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 comissions de performances prélevées.

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.36%	0.14%
Performance depuis le début de l'année	2.74%	10.76%

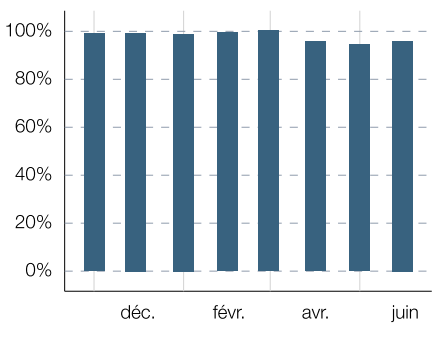
Valeur liquidative	155.94€

	Fonds	Indice
1 mois	-0.36%	0.14%
3 mois	-2.16%	2.01%
Depuis le début de l'année	2.74%	10.76%
Sur 1 an	0.78%	10.45%
Depuis la création	55.94%	149.40%
Volatilité 1 an	10.99%	5.99%

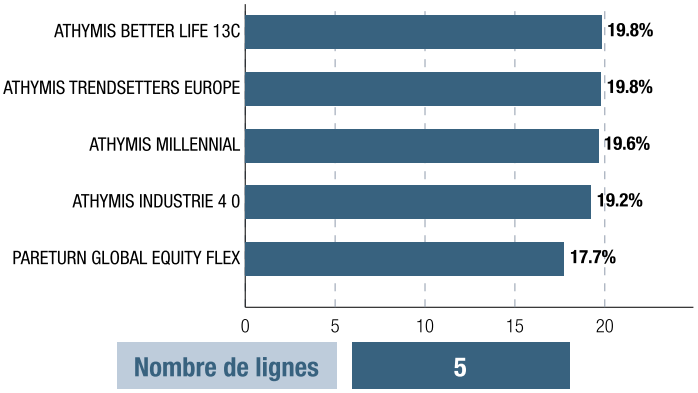
		Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2026	Athymis Global P	1.46	2.65	-9.35	7.10	4.12	1.40	-1.64	-0.21	-1.60	-0.36	-	-	2.74
	Indice	1.06	1.30	-2.88	4.93	3.46	0.84	-0.25	1.10	0.76	0.14	-	-	10.76
2025	Athymis Global P	4.28	-1.82	-6.16	-4.21	5.46	-0.03	2.94	-1.72	1.20	2.89	-2.06	0.15	0.28
	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 P	3.53	3.31	2.43	-1.86	2.08	1.05	-2.98	1.68	1.42	0.05	2.80	-0.44	13.61
	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 P	3.41	0.86	-0.35	0.27	1.24	0.97	1.62	-2.59	-4.09	-4.10	7.28	3.59	7.80
	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 P	-8.98	-2.44	0.61	-4.30	-2.47	-6.41	6.58	-1.99	-7.13	4.69	1.20	-3.23	-22.37
	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	96.21%

Evolution exposition actions (sur 1 an)

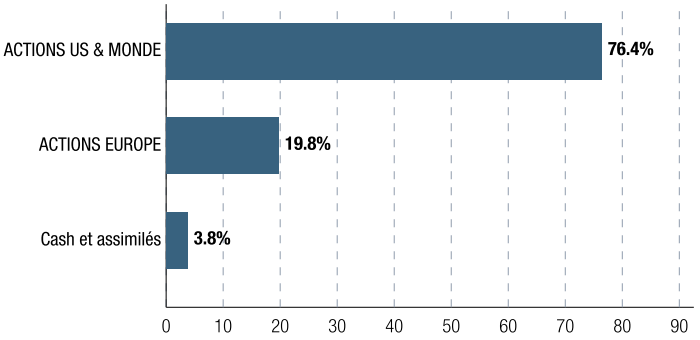


PRINCIPALES VALEURS



Nombre de lignes 5

Répartition par classe d'actifs



LE MOT DU GÉRANT

Les marchés d'actions globaux ont de nouveau affiché des performances disparates ce mois d'octobre.

Après un mois de septembre difficile, les marchés européens se sont repris avec un indice Stoxx 600 en hausse de 1,96% et, malgré la crise sociale en cours, un CAC 40 stable pour la France. Les performances ont été plus difficiles aux USA avec un indice S&P 500 en baisse de 0,93% et surtout un indice Nasdaq 100 en chute de 6,65%. En Chine, l'indice SSE composite de Shanghai perd 6,33%.

Le fait saillant du mois a été la chute des valeurs de la Tech US. Des inquiétudes autour du financement d'acteurs de la filière IA/data centers ont fortement pesé à mi-mois. En toute fin de mois, l'ampleur des investissements des hyperscalers Meta et Alphabet, confirmée lors des publications et leur entrée en free cash flow négatifs ont de nouveau pesé.

Les tensions géopolitiques ont par ailleurs continué d'alimenter la hausse du prix du baril de pétrole, le Brent progressant de 13,6% sur le mois à plus de 117 dollars. Les chiffres d'inflation US ont été mal orientés avec un indice CPI en hausse sur un an de 3,7%, un chiffre légèrement au-dessus des attentes (3.6%) et des 3,4% constatés en août. Ces chiffres ont mis la pression sur les marchés et accru une rotation sectorielle défavorable aux valeurs de croissance.

Du côté des taux, les anticipations inflationnistes et l'ampleur des déficits publics ont porté le 10 ans US à plus de 5,3% au 5 octobre avant une nette détente, les emprunts d'Etat reprenant leur statut de refuge. Le 10 ans US termine le mois à 4,92%. Les impasses budgétaires, le climat social et l'approche des élections ont mis la pression sur la dette française, l'OAT 10 ans franchissant au cours du mois les 5% pour la première fois depuis 2002. Lors de sa réunion du 28 octobre, la Fed a maintenu ses taux directeurs en l'état à l'issue d'un vote à 10 contre 2. Les tensions inflationnistes laissent toutefois envisager une hausse d'un quart de point d'ici la fin de l'année.

Le fonds Athymis Global résiste dans ce contexte houleux. Les fonds Athymis Better Life , Athymis Millennial et Pareturn Global Equity Flex se distinguent en raison de leur exposition limitée à la Tech et de la rotation sectorielle favorable aux valeurs de la consommation et de la santé. En bas de tableau, le fonds Athymis Industrie 4.0 souffre de son exposition aux valeurs de la Tech et des biens d'équipement impliqués dans la filière IA ainsi que d'un secteur de l'aéronautique civile globalement à la peine sur le mois. Cette contreperformance ne remet toutefois pas en question notre conviction de long terme sur la thématique du fonds.

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, règlementaire, 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.