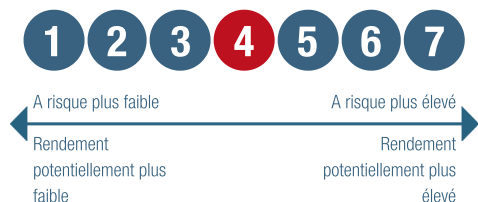




PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

Fiscalité :

FCP de capitalisation

Horizon de placement conseillé :

5 ans

Code ISIN :

FR0013196748 (part I)

Date de création (part I) :

09/09/2016

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 :

Néant

Cut-off :

11h

Règlement :

J+2

Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :

Article 8



PERFORMANCES

Valeur liquidative : 152.65€

 Athymis Trendsetters Europe I  Indice



— Changement de stratégie au 31/12/2025

Indicateur de référence (Indice) : Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

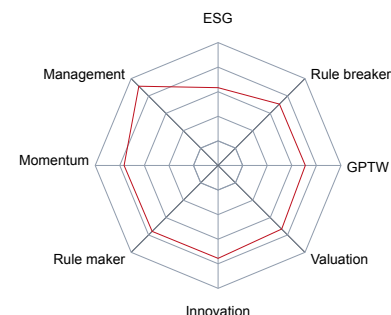
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performances prélevées.

	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.02%	0.49%
Performance depuis le début de l'année	9.18%	12.23%

	Fonds	Indice
1 mois	-1.02%	0.49%
3 mois	0.39%	4.43%
Depuis le début de l'année	9.18%	12.23%
Sur 1 an	11.99%	21.27%
Depuis la création	52.65%	140.83%
Volatilité 1 an	15.37%	11.93%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	36	59
TC02/CA \$	55	81

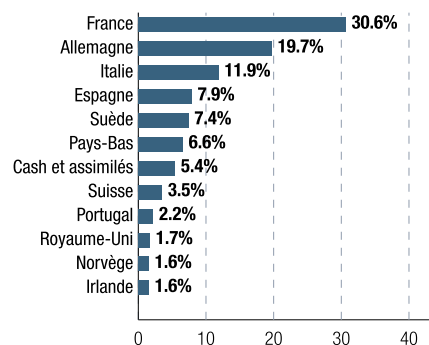
Notation qualitative du portefeuille



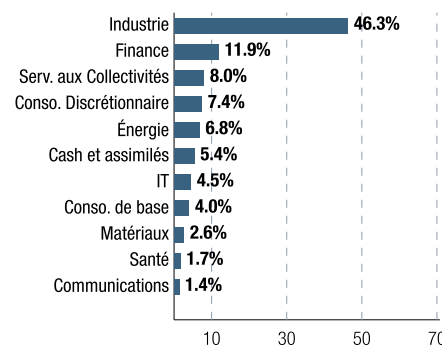
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	18.12
PEG 2027	1.80
EV / EBITDA 2027	11.11
Dette nette / EBITDA 2027	0.37
Exposition action	94.58%

Répartition géographique

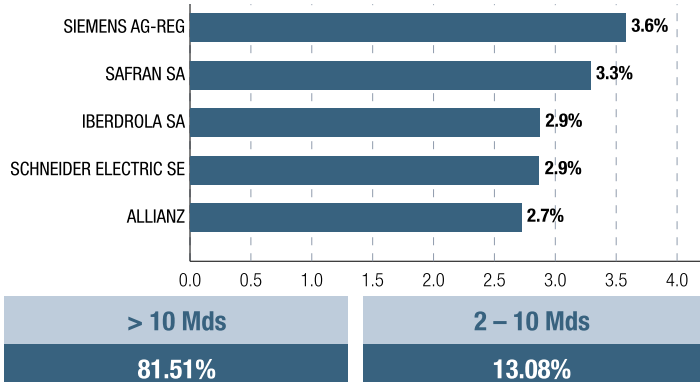


Répartition sectorielle

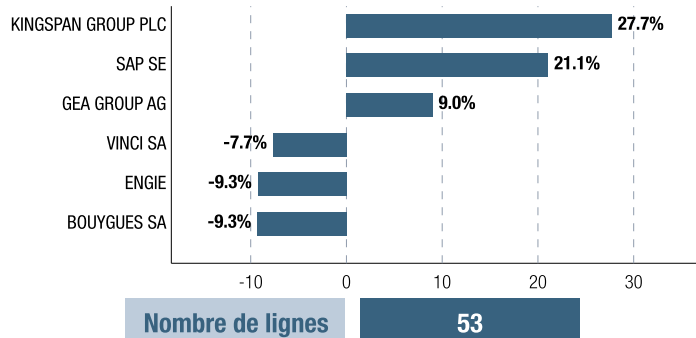


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'août s'est caractérisé par un environnement géopolitique et macroéconomique contrasté. Les tensions autour de l'Iran et les perturbations du trafic maritime dans le détroit d'Ormuz ont ravivé les inquiétudes sur les approvisionnements énergétiques, tandis que les tensions commerciales entre les États-Unis, le Canada et la Chine sont restées élevées. Malgré ce contexte, les marchés actions ont fait preuve de résilience, le Stoxx 600 a progressé de 0,3 % sur le mois avec toutefois des écarts géographiques importants, l'indice CAC 40 perdant notamment 2,06% sur la période.

Sur le plan macroéconomique, les indicateurs d'activité se sont améliorés en Europe, notamment dans le secteur manufacturier. Le PMI composite de la zone euro s'est établi à 52,1 en août, tandis que le PMI manufacturier a progressé à 52,8, avec une nette amélioration en Allemagne. Les marchés ont également bénéficié d'une saison de résultats du deuxième trimestre solide : les bénéfices des sociétés européennes ont dépassé les attentes de 4,5 % en moyenne et les prévisions de croissance des BPA du Stoxx 600 pour 2026 ont été relevées à 16,2 %, contre 15,1 % à fin juillet.

Dans ce contexte, nous avons initié trois nouvelles positions. Accelleron Industries, spécialisé dans les systèmes de propulsion pour les secteurs maritime et énergétique, bénéficie de tendances

structurelles favorables. Kingspan, leader des solutions d'isolation et d'efficacité énergétique des bâtiments, profite du renforcement des normes environnementales. Enfin, TKMS, acteur majeur des systèmes navals et de défense sous-marine, bénéficie de la hausse des dépenses militaires européennes et de plusieurs contrats remportés sur des programmes allemands.

À l'inverse, nous avons soldé Bouygues, les valeurs françaises étant sous pression en anticipation d'un regain de tensions autour du débat budgétaire français et à l'approche des prochaines échéances électorales. Dans le même mouvement, nous avons allégé Spie, Saint-Gobain, Société Générale et Veolia, ramenant notre exposition à la France de 36,5 % à 30 % au cours du mois. Dans la consommation, Puma et Adidas ont également été écartés face à des nouvelles plus mitigées concernant la dynamique du sportswear et du footwear.

Le secteur technologique est resté au centre de l'attention, porté par la poursuite des investissements massifs dans l'intelligence artificielle. Si cette dynamique continue de soutenir les fournisseurs d'infrastructures et de semi-conducteurs, nous restons sélectifs face aux niveaux de valorisation atteints par certains segments.

Le fonds termine le mois avec 53 valeurs et un taux d'exposition de 94,57 %.

Reporting Athymis Trendsetters Europe I - FR0013196748 - 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.