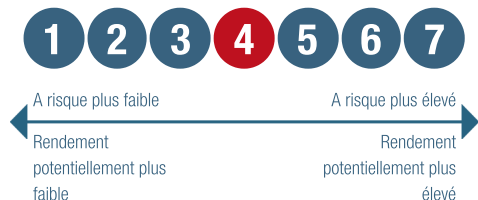




PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 1,2 % 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 : 142.06€

Athymis Trendsetters Europe I Indice



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

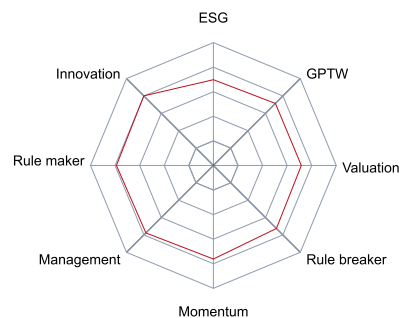
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	3.15%	4.79%
Performance depuis le début de l'année	4.16%	10.12%

	Fonds	Indice
1 mois	3.15%	4.79%
3 mois	-2.65%	0.13%
Depuis le début de l'année	4.16%	10.12%
Sur 1 an	-2.26%	8.77%
Depuis la création	42.06%	97.26%
Volatilité 1 an	14.51%	14.48%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	35	77
TC02/CA \$	96	81

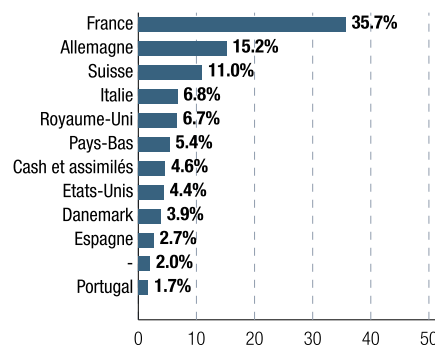
Notation qualitative du portefeuille



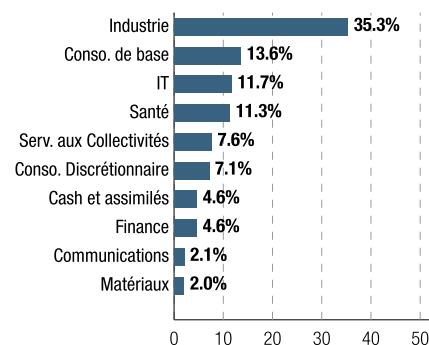
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	22.30
PEG 2025	2.01
EV / EBITDA 2025	14.17
Dette nette / EBITDA 2025	0.62
Exposition action	95.37%

Répartition géographique

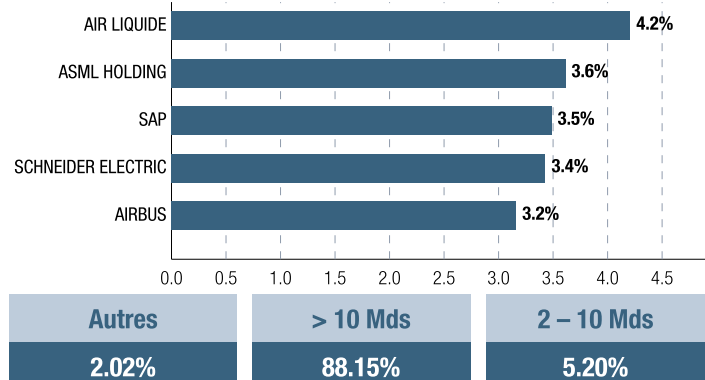


Répartition sectorielle

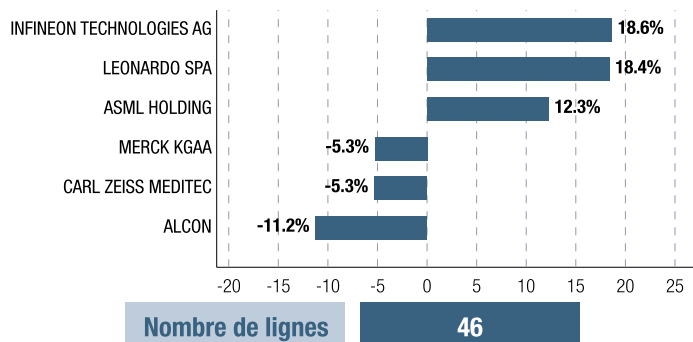


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'avril se conclut par un rebond prononcé des actions européennes. Cette embellie constatée fait suite à la pause tarifaire sur les droits de douane décidée par Donald Trump pour un délai de trois mois. Les discussions entre les USA et l'Union Européenne vont pouvoir s'opérer dans un climat légèrement apaisé, alors que les dernières statistiques économiques sont rassurantes.

Ainsi, le PMI manufacturier en Europe ressort à 49.4 en mai, en légère progression par rapport au mois dernier. Nous pensons qu'il convient de rester prudent à ce stade au regard des nombreuses incertitudes qui demeurent sur les négociations commerciales et leurs potentielles implications sur la croissance économique et la trajectoire de l'inflation. Cependant, il nous semble que le pire a été évité en termes de choc récessif, et nous continuons d'être rassurés par les bonnes publications de sociétés portées par des méga tendances de croissance durables.

Ce fut le cas le mois dernier pour Ferrari, Legrand, Novonesis, Infineon, De Longhi, Richemont et Experian. Ces sociétés présentes, dans votre

fonds Athymis Trendsetters Europe, ont affiché des croissances de chiffres d'affaires supérieures aux attentes et des niveaux de rentabilité opérationnelle records. De plus, le message délivré par leurs managements respectifs nous a confortés dans leurs capacités à maintenir leurs objectifs pour 2025 et au-delà. L'innovation et l'agilité opérationnelle nous semblent être des éléments encore plus discriminants dans l'environnement actuel, et nous rendent optimistes pour les trimestres suivants.

En termes de gestion, nous avons allégé Renault et Alcon après un très bon parcours. Nous avons soldé notre position dans LVMH qui avait été allégé significativement en fin d'année dernière. A l'inverse, nous avons renforcé Richemont, Legrand, SAP et Air Liquide, qui disposent selon nous de très bonnes dynamiques de croissance organique tout en ayant la capacité d'améliorer leur rentabilité.

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.