

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 :

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 : 137.68€

Athymis Trendsetters Europe I | Indice



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

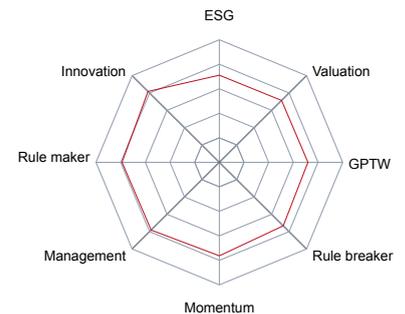
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-5.65%	-3.84%
Performance depuis le début de l'année	0.95%	5.77%

	Fonds	Indice
1 mois	-5.65%	-3.84%
3 mois	0.95%	5.77%
Depuis le début de l'année	0.95%	5.77%
Sur 1 an	-5.26%	6.89%
Depuis la création	37.68%	89.45%
Volatilité 1 an	12.35%	11.19%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	38	85
TC02/CA \$	106	82

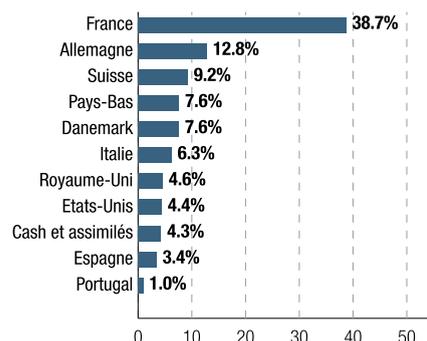
Notation qualitative du portefeuille



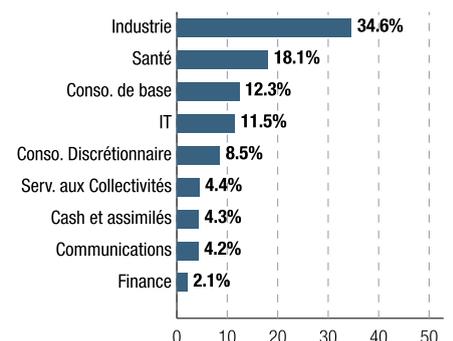
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	22.14
PEG 2025	1.93
EV / EBITDA 2025	14.01
Dette nette / EBITDA 2025	0.52
Exposition action	95.71%

Répartition géographique



Répartition sectorielle

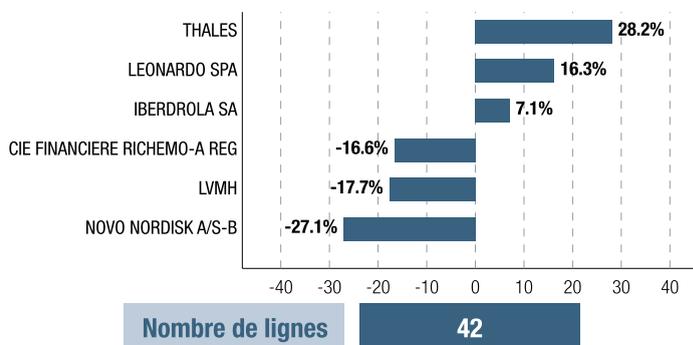


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mars s’achève sur des prises de bénéfices sur tous les principaux indices européens. Après deux mois extrêmement porteurs en termes de bonnes nouvelles (espoirs de fin de guerre, bons résultats de sociétés, vote d’un plan massif d’infrastructure en Allemagne, hausse des dépenses militaires européennes), les hausses de droits de douane annoncées par Donald Trump ont douché l’optimisme des investisseurs. Il est vrai qu’une hausse de 25% des taxes sur les véhicules importés sur le sol américain constitue un handicap majeur pour plusieurs sociétés européennes, mais aussi américaines. De plus, cette mesure donne une idée de l’ampleur qu’elle pourrait porter sur d’autres secteurs d’activité quand le président américain divulguera toutes ses décisions en la matière le 2 avril prochain.

Au-delà des potentielles hausse de prix à venir, et ses conséquences potentiellement inflationnistes, la chaîne logistique de certains écosystèmes pourrait être modifiée, ainsi que certaines dépenses d’investissement. Cette incertitude est déjà palpable chez les industriels et les consommateurs américains, comme l’ont témoigné la baisse notable des indices de confiance du Conference Board et de l’Université du Michigan.

Dans cet environnement plus incertain à court terme, nous avons été satisfaits par les dernières publications des sociétés du fonds. C’est notamment le cas pour Thalès qui a battu les attentes de croissance organique et de rentabilité opérationnelle. Ce groupe dispose de plus d’un carnet de commandes exceptionnel, notamment porté par la défense. Dans le segment du café haut de gamme, De Longhi continue de gagner des parts de marché, tout en augmentant ses marges, et en conservant des multiples très abordables. Enfin Biomérieux a démontré que ses innovations majeures et disruptives dans la microbiologie lui permettaient de finir une nouvelle année de croissance organique proche de 10%.

Malgré une surperformance très marquée des secteurs « value » sur ce premier trimestre, en raison principalement de la hausse des taux d’intérêt en Europe, nous restons confiants pour les trimestres à venir sur nos thématiques de croissance. Les atouts de leadership et d’innovation à prix abordables qui caractérisent nos investissements nous semblent constituer des atouts majeurs dans un environnement plus volatil et concurrentiel.

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.