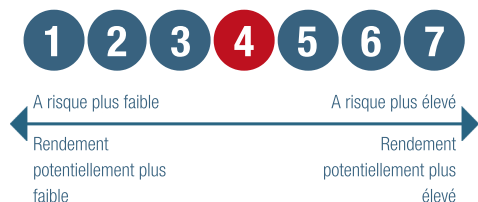




## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 : 139.94€

Athymis Trendsetters Europe I Indice



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

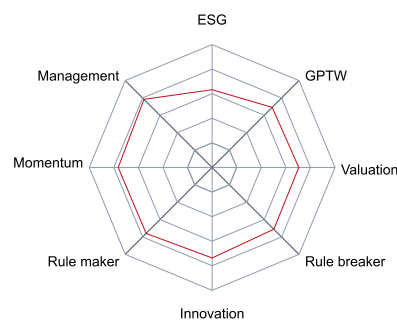
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

|                                        | Fonds  | Indice |
|----------------------------------------|--------|--------|
| Performance du mois                    | -0.10% | 2.56%  |
| Performance depuis le début de l'année | 2.61%  | 15.44% |

|                            | Fonds  | Indice  |
|----------------------------|--------|---------|
| 1 mois                     | -0.10% | 2.56%   |
| 3 mois                     | 0.92%  | 5.10%   |
| Depuis le début de l'année | 2.61%  | 15.44%  |
| Sur 1 an                   | 1.86%  | 16.20%  |
| Depuis la création         | 39.94% | 106.78% |
| Volatilité 1 an            | 12.68% | 13.07%  |

| Empreinte carbone               | Fonds | Indice |
|---------------------------------|-------|--------|
| TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2) | 37    | 70     |
| TC02/CA \$                      | 80    | 84     |

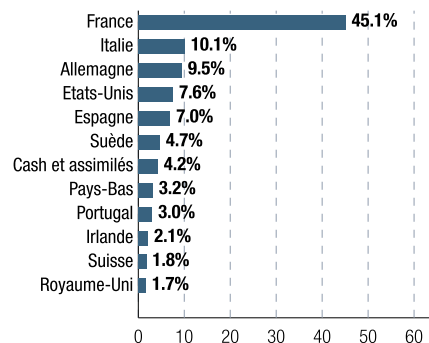
## Notation qualitative du portefeuille



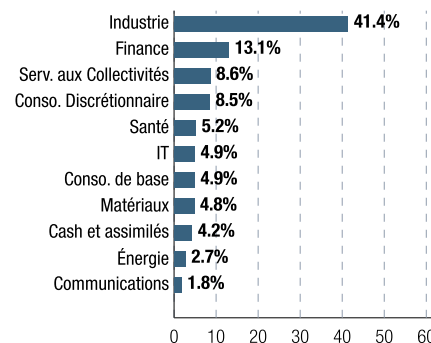
## Caractéristiques techniques du portefeuille

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| PER 2025                  | 24.16  |
| PEG 2025                  | 4.08   |
| EV / EBITDA 2025          | 13.68  |
| Dette nette / EBITDA 2025 | 0.58   |
| Exposition action         | 95.76% |

## Répartition géographique

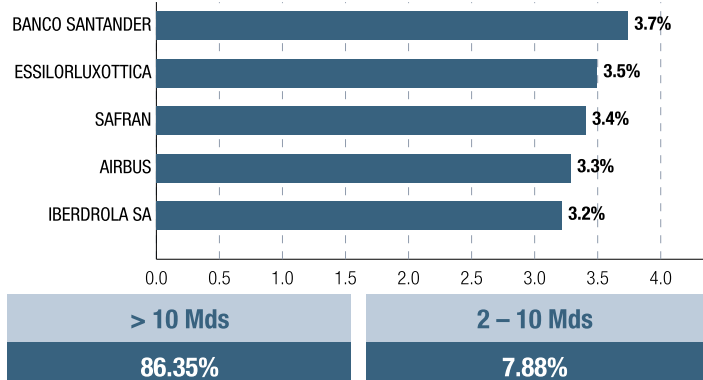


## Répartition sectorielle

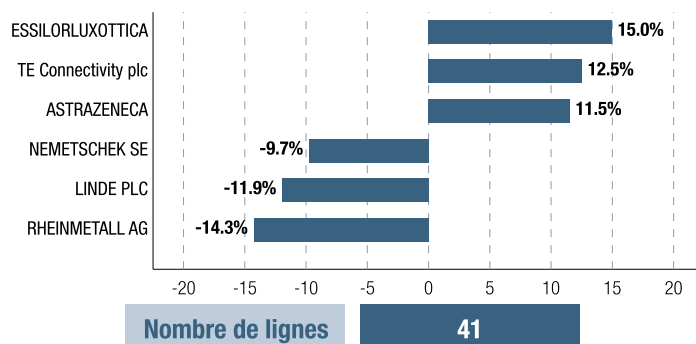


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

## PRINCIPALES VALEURS



## PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



## LE MOT DU GÉRANT

Le mois d'octobre aura finalement été favorable aux marchés européens, malgré un environnement politique et économique toujours contrasté. En France, l'imbroglio politique et la dégradation de la note souveraine n'auront pas provoqué de tension notable sur le marché obligataire, preuve d'une certaine sérénité des investisseurs vis-à-vis des actifs européens.

Sur le plan des entreprises, la saison de publications s'est révélée à ce stade favorable, confirmant la solidité des fondamentaux dans plusieurs secteurs clés.

Safran et Airbus ont affiché de belles performances, soutenues par la vigueur du secteur aéronautique et la reprise progressive du trafic mondial. Ces sociétés bénéficient également d'un carnet de commandes robuste et d'une visibilité à long terme sur leurs activités.

GTT a confirmé sa dynamique industrielle avec un chiffre d'affaires de 600 M€ sur les neuf premiers mois 2025, en hausse de 29%, et des partenariats stratégiques dans l'hydrogène vert et les technologies maritimes durables, renforçant sa position de leader dans l'innovation énergétique.

EssilorLuxottica a, de son côté, publié d'excellents résultats, bénéficiant du succès commercial de ses lunettes connectées

développées en partenariat avec Meta, et confirmant la capacité du groupe à innover et à conjuguer technologie et design.

Dans le secteur bancaire, le repositionnement opéré vers les établissements non français s'est avéré pertinent. Banco Santander, première banque espagnole et première position du fonds au 31/10, a profité d'un environnement de taux toujours favorable et d'une rentabilité solide, contrastant avec la situation plus complexe de certaines banques hexagonales. À cet égard, notre ligne de BNP Paribas a été cédée.

Le compartiment télécoms a également animé le mois : l'offre conjointe de reprise de SFR a redonné de l'élan au secteur et soutenu les titres Bouygues et Orange.

Dans le luxe, le regain de demande en Chine et les publications solides ont propulsé LVMH, en hausse de +17,6 % sur le mois. Ce rebond symbolise le retour en grâce du secteur, qui bénéficie d'un contexte macroéconomique plus porteur et de flux d'investissements redevenus favorables à l'Europe.

Le fonds termine le mois d'octobre investi à 95,8 %, réparti sur 41 valeurs.

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](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.