

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 :

FR0013196722 (part P)

Date de création (part P) :

05/09/2016

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Droits d'entrée :

3 % max

Droits de sortie :

Néant

Frais de fonctionnement et de gestion :

max 1,8 % 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

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 133.00€

Athymis Trendsetters Europe P / Indice



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

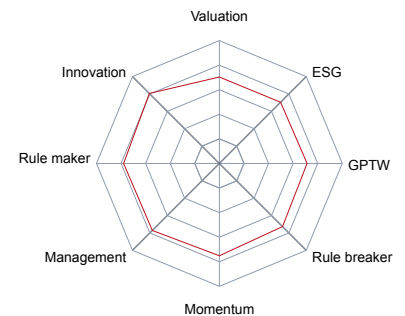
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	0.72%	3.41%
Performance depuis le début de l'année	6.90%	9.99%

	Fonds	Indice
1 mois	0.72%	3.41%
3 mois	6.31%	9.48%
Depuis le début de l'année	6.90%	9.99%
Sur 1 an	2.82%	15.64%
Depuis la création	33.00%	97.01%
Volatilité 1 an	12.23%	10.94%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	37	84
TC02/CA \$	87	79

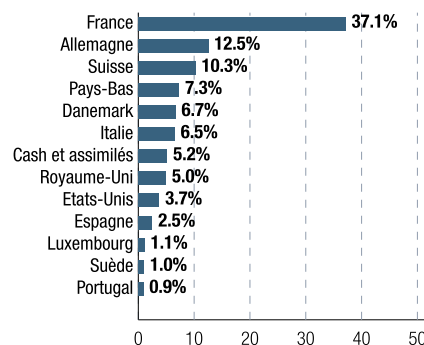
Notation qualitative du portefeuille



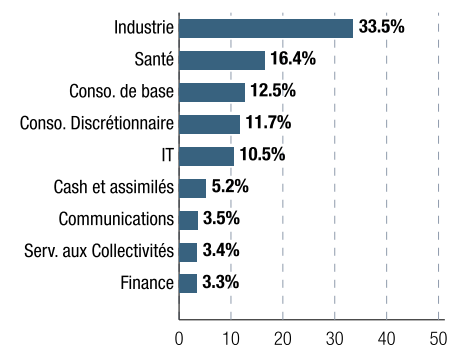
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	23.34
PEG 2025	1.82
EV / EBITDA 2025	13.61
Dette nette / EBITDA 2025	0.50
Exposition action	94.82%

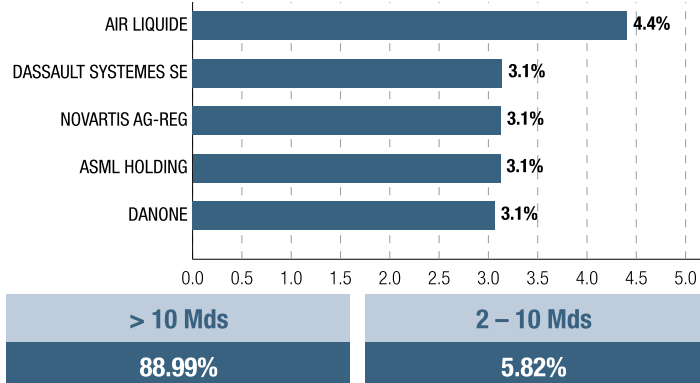
Répartition géographique



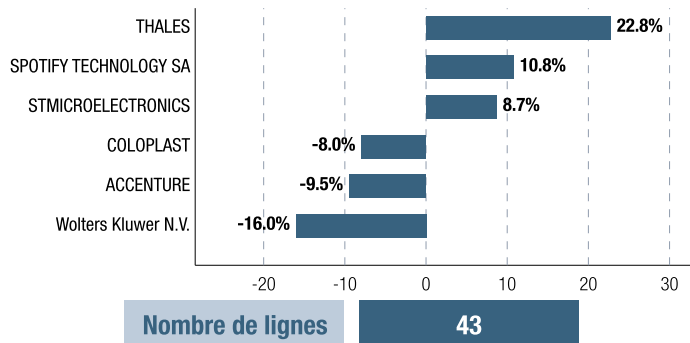
Répartition sectorielle



PRINCIPALES VALEURS



**PRINCIPALES HAUSSES ET
BAISSES SUR LE MOIS**



LE MOT DU GÉRANT

Votre fonds Athymis Trendsetters Europe s'est à nouveau bien comporté durant le mois de février, en raison d'une perception plus positive des investisseurs envers l'économie européenne, et à la faveur de bonnes publications pour les sociétés du fonds.

Sur un plan macro-économique, le changement de perception observé depuis deux mois s'explique par une amélioration des indicateurs avancés, une hausse des salaires réels, la baisse des taux, des espoirs de trêve en Ukraine, et enfin l'anticipation d'un plan de relance massif en Allemagne suite aux élections.

En ce qui concerne les entreprises, la saison des résultats pour le quatrième trimestre est presque achevée, et nous avons bénéficié de chiffres et messages qualitatifs. C'est notamment le cas dans le secteur de l'aéronautique, où Safran et Airbus ont affiché de très bons niveaux de croissance organique et de rentabilité, tout en délivrant un message plutôt encourageant sur la chaîne logistique. Dans l'électrification des systèmes et des usages, Schneider Electric et Legrand ont battu le consensus en termes d'activité et d'excellence opérationnelle, amenant ainsi le consensus à relever ses chiffres pour 2025. Nos sociétés présentes dans la consommation haut de gamme

ont également été plébiscités par les marchés, avec des plus hauts historiques atteints par Ferrari et EssilorLuxottica. Enfin dans les logiciels industriels, notre patience sur Dassault Systèmes aura été récompensée avec une accélération de la croissance au dernier trimestre, et deux signatures emblématiques de contrats chez Volkswagen et Lockheed Martin. La seule petite déception mensuelle aura été Wolters Kluwer, le marché ayant sanctionné trop lourdement selon nous la prévision de chiffres d'affaires 2025 du groupe, et surtout le départ annoncé de sa très appréciée CEO en fin d'année.

Dans nos principaux mouvements, nous avons allégé EssilorLuxottica après un parcours exceptionnel, et intégré Beiersdorf dans notre sélection de valeurs. Le retour d'un certain optimisme en Europe nous ravit à court terme mais nous restons lucides sur certaines faiblesses structurelles de l'économie européenne, notamment dans un contexte politique et géopolitique volatil. Nous sommes néanmoins confiants dans la qualité des fondamentaux des entreprises du fonds, portées par l'innovation et des mégatendances durables.

Reporting Athymis Trendsetters Europe P - FR0013196722 - 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.