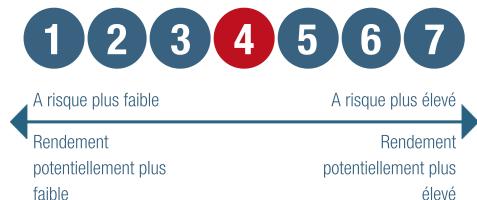


REPORTING MENSUEL - Janvier 2026

ACTIONS EUROPÉENNES

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 :

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 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

Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 132.00€

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.

Notation qualitative du portefeuille

	Fonds	Indice
Performance du mois	4.12%	3.22%
Performance depuis le début de l'année	4.12%	3.22%

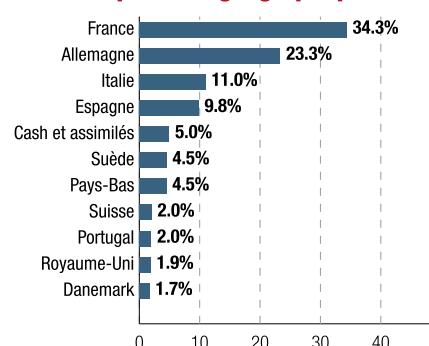
	Fonds	Indice
1 mois	4.12%	3.22%
3 mois	3.91%	7.12%
Depuis le début de l'année	4.12%	3.22%
Sur 1 an	-0.04%	16.27%
Depuis la création	32.00%	121.50%
Volatilité 1 an	13.28%	13.74%

	Fonds	Indice
Empreinte carbone		
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	23	65
TC02/CA \$	89	89

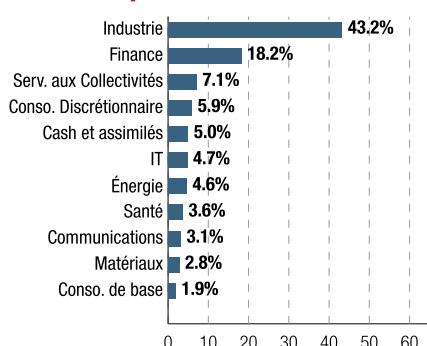
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2026	20.13
PEG 2026	2.65
EV / EBITDA 2026	11.39
Dette nette / EBITDA 2026	0.32
Exposition action	95.05%

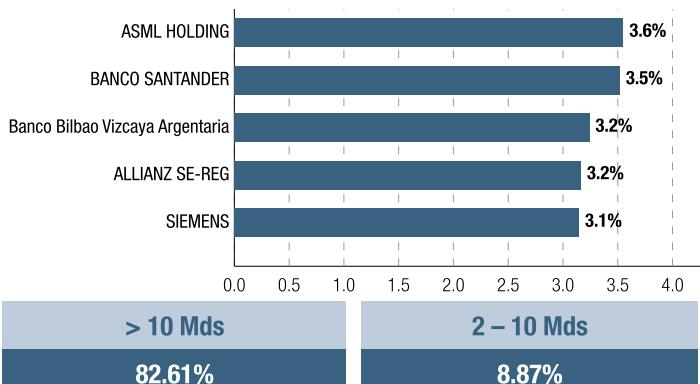
Répartition géographique



Répartition sectorielle



PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de janvier se termine sur une note positive pour les marchés européens avec un indice euro stox 600 en hausse de 3,17% sur le mois. Les performances ont toutefois été disparates avec notamment un indice CAC 40 en baisse de 0,28 et un mois marqué par une certaine volatilité. Le fonds Athymis Trendsetters Europe a surperformé son indice de référence en ce début d'année, une réelle satisfaction dans des marchés piégeux. Les chiffres macro-économiques européens ont été bien orientés. La zone euro voit sa croissance progresser de 1,3% sur un an au quatrième trimestre 2025, un chiffre au-dessus des attentes. L'inflation est restée maîtrisée à 2% pour décembre 2025 contre 2,1% constatés en novembre.

ASML a bénéficié du regain de traction du secteur des composants électroniques et d'une très belle publication, affichant la meilleure performance du fonds ce mois de janvier. En raison des tensions géopolitiques, les valeurs de la défense ont été recherchées avec des performances notables pour SAAB, Dassault Aviation ou Rheinmetall. Les valeurs de l'énergie Siemens Energy et GTT se sont aussi

distinguées, tout comme certaines valeurs industrielles comme ABB ou Prysmian. Les valeurs bancaires ont prolongé leur beau parcours de 2025. En bas de tableau les valeurs du luxe ont été sous pression à l'instar de LVMH, de Brunello Cucinelli ou d'Hermès.

Les premières publications du mois ont été dans l'ensemble favorables aux valeurs du fonds qu'il s'agisse d'ABB, Alstom, ASML ou STM. SAP a publié des chiffres globalement en ligne avec les attentes mais a souffert d'un « sell off » sur l'ensemble du secteur du logiciel, les investisseurs s'inquiétant de la disruption amenée par l'IA. La publication de LVMH nous a déçus et nous sommes sortis du dossier.

Sur un newsflow négatif nous sommes sortis de Danone, et ce après un parcours favorable au fonds.

Nous avons accru notre exposition aux composants électroniques durant le mois en intégrant Infineon et STM. L'entrée au capital de Puma du groupe chinois Anta nous a conduits à intégrer le dossier au portefeuille.

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.