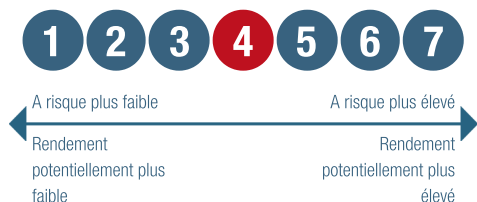




PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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



PERFORMANCES

Valeur liquidative : 135.55€

Athymis Trendsetters Europe P Indice



— Changement de stratégie au 31/12/2025

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

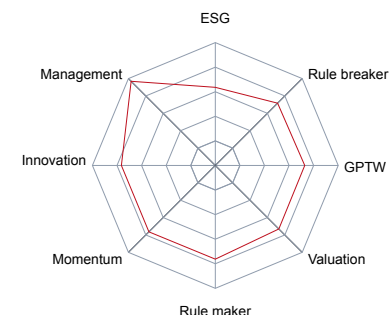
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.82%	-2.42%
Performance depuis le début de l'année	6.92%	9.52%

	Fonds	Indice
1 mois	-1.82%	-2.42%
3 mois	-4.16%	-0.72%
Depuis le début de l'année	6.92%	9.52%
Sur 1 an	6.55%	16.56%
Depuis la création	35.55%	135.01%
Volatilité 1 an	15.29%	12.02%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	45	65
TC02/CA \$	67	83

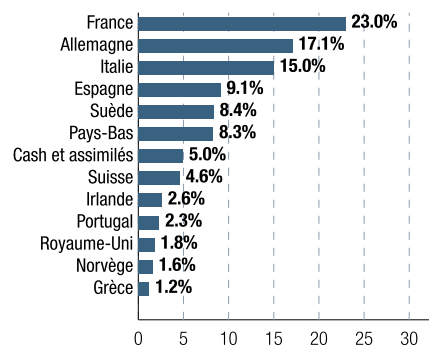
Notation qualitative du portefeuille



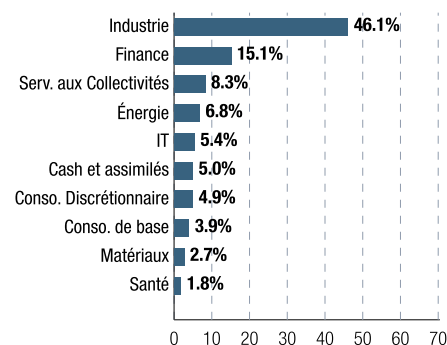
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	18.49
PEG 2027	1.26
EV / EBITDA 2027	11.13
Dette nette / EBITDA 2027	0.36
Exposition action	95.03%

Répartition géographique

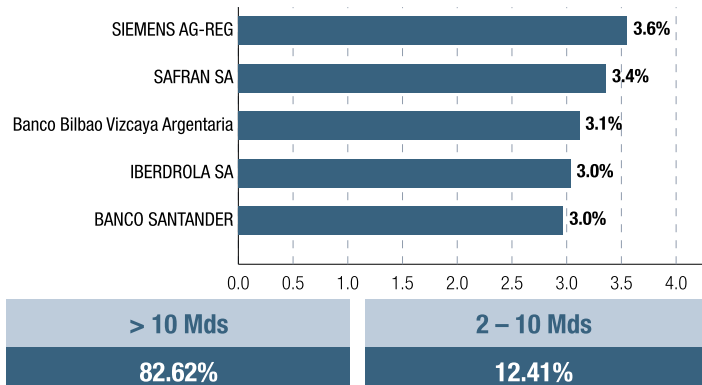


Répartition sectorielle

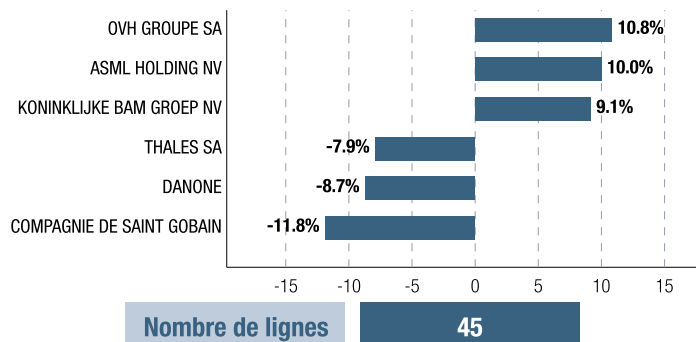


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSSES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de septembre a été difficile pour les marchés européens. L'indice Stoxx 600 perd 2,4 % et le CAC 40 chute lourdement de 4,4 %.

La prolongation des tensions géopolitiques a contribué à la hausse des cours du pétrole. Le baril de Brent a démarré le mois à 90 dollars pour finir au-dessus des 103 dollars.

Les marchés de taux ont été au cœur des attentions. Le 10 septembre, la BCE a revu ses taux directeurs à la hausse. La banque centrale américaine a de son côté relevé ses taux directeurs pour la première fois depuis 2023. Le mois a de fait été marqué par une hausse significative des taux longs, et ce, de façon globale, avec notamment un 10 ans français franchissant la barre des 4,84 % en fin de mois contre 4,17 % en début de mois.

Dans ce contexte houleux, le fonds Athymis Trendsetters Europe résiste avec un repli de 1,82% sur le mois.

Les valeurs de la Tech du fonds se sont distinguées avec des performances notables pour OVH, ASML et STM. En bas de tableau, les valeurs françaises, les financières, les industrielles et le secteur de l'aéronautique ont été globalement sous pression.

La gestion a été active avec une reconcentration des portefeuilles et les sorties de Hochtief, Puma et TKMS en Allemagne. La configuration de marché défavorable aux valeurs françaises nous a de fait portés à prolonger le mouvement de désexposition aux valeurs françaises dont le CA est domestique, un mouvement initié au mois d'août. Le nombre de titres français est ainsi passé de 18 à 12. Bouygues, Engie, Hermès et Vinci ont été soldées.

Malgré le regain de volatilité actuel, la qualité du récent cycle de publications et notre conviction forte quant à la pertinence de nos thématiques sous-jacentes nous invitent à maintenir un taux d'investissement relativement élevé à plus de 95 %.

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.