

**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) :**

09/09/2016

**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

**Réglement :**

J+2

**Dépositaire :**

BNP Paribas Securities Services

**Valorisateur :**

BNP Paribas Fund Services

**Catégorie SFDR :**

Article 8

Source : Athymis Gestion / Bloomberg


**PERFORMANCES**

Valeur liquidative : 129.35€

 Athymis Trendsetters Europe P  Indice

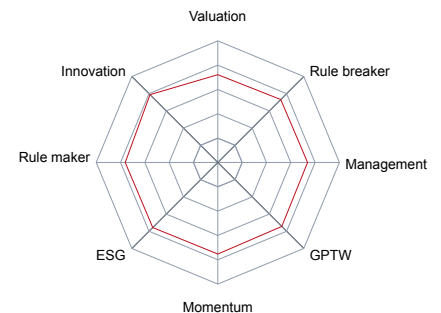
**Indicateur de référence (Indice) :** Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis)

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.

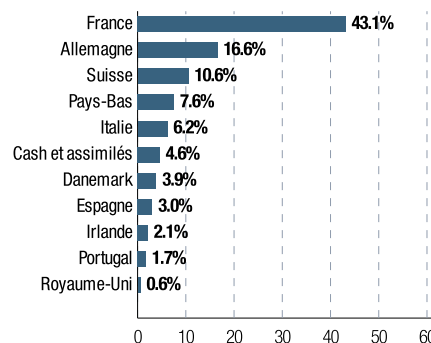
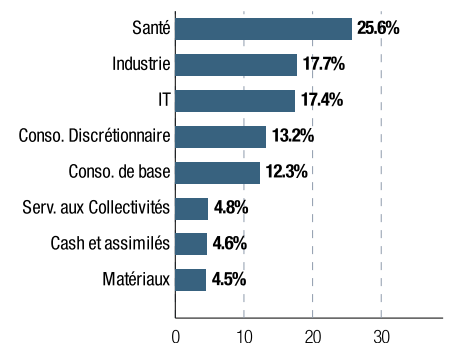
	Fonds	Indice
<b>Performance du mois</b>	<b>2.70%</b>	<b>1.98%</b>
<b>Performance depuis le début de l'année</b>	<b>4.08%</b>	<b>3.47%</b>

	Fonds	Indice
<b>1 mois</b>	2.70%	1.98%
<b>3 mois</b>	7.47%	7.44%
<b>Depuis le début de l'année</b>	4.08%	3.47%
<b>Sur 1 an</b>	5.79%	10.20%
<b>Depuis la création</b>	29.35%	70.37%
<b>Volatilité 1 an</b>	12.79%	12.46%

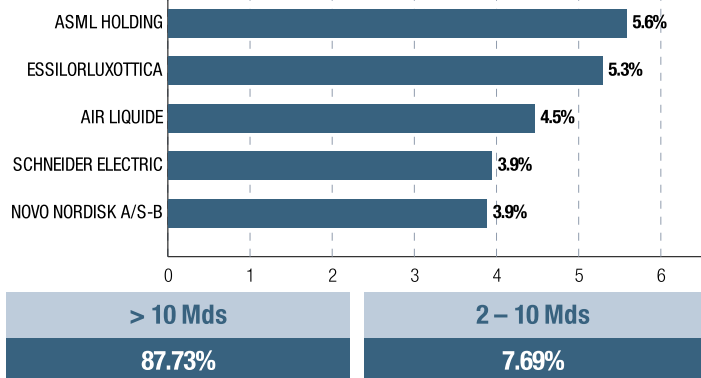
Empreinte carbone	Fonds	Indice
<b>TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)</b>	52	128
<b>TC02/CA \$</b>	95	171

**Notation qualitative du portefeuille**

**Caractéristiques techniques du  
portefeuille**

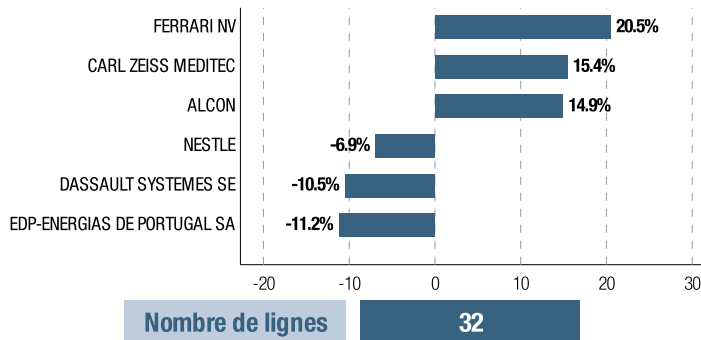
<b>PER 2024</b>	23.44
<b>PEG 2024</b>	2.39
<b>EV / EBITDA 2024</b>	14.73
<b>Dette nette / EBITDA 2024</b>	0.41
<b>Exposition action</b>	95.43%

**Répartition géographique**

**Répartition sectorielle**


**PRINCIPALES VALEURS**



**PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS**



**LE MOT DU GÉRANT**

Votre fonds Athymis Trendsetters Europe s'est à nouveau très bien comporté sur le mois de février, avec une surperformance de 0.67% par rapport à l'indice Stoxx 600 Europe NR.

Plusieurs sociétés du fonds ont publié des résultats supérieurs aux attentes du consensus, tout en communiquant des prévisions d'activité très rassurantes. La palme revient très certainement à Air Liquide, puisque le leader des gaz industriels a atteint avec deux ans d'avance ses objectifs de marge opérationnelle. Ses investissements continus en efficacité opérationnelle rendent le management particulièrement optimiste pour générer 150 points de base supplémentaires de hausse de rentabilité opérationnelle à horizon deux ans. Les analystes ont relevé ainsi substantiellement leurs attentes sur le titre, qui prend 8% sur une journée !

Dans les méga-tendances sur lesquelles le fonds est investi, Schneider Electric a une fois de plus confirmé son positionnement unique dans l'efficacité énergétique et la transition climatique. Pour le dernier

trimestre annuel, la croissance organique a une fois de plus battu les attentes, avec une progression de 9.1%, et ce alors que la marge d'Ebit gagne 190 bps sur l'année.

Nous sommes également très satisfaits des performances d'EssilorLuxottica, Renault, Alcon, Carl Zeiss Meditec et Saint-Gobain. La seule relative déception concerne Nestlé, impacté notamment par un manque de capacité dans sa branche Health Sciences. Nous avons pris des bénéfices sur Edenred et Saint-Gobain, et profité d'une légère faiblesse sur Airbus pour se renforcer.

Après deux années rendues complexes en Europe en raison du contexte géopolitique et inflationniste, les investisseurs retrouvent un intérêt à détenir des sociétés à fort leadership portées par des mégatendances durables. Nous sommes donc optimistes eu égard à la qualité de nos actifs détenus en portefeuille. Nous resterons toutefois attentifs, diversifiés et réactifs face à de potentiels chocs exogènes.

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](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.