Athymis Better Life I

Un fonds qui sélectionne les entreprises qui contribuent selon nous à bâtir un monde meilleur.

REPORTING MENSUEL - Octobre 2026

ACTIONS INTERNATIONALES

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

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 :	
75% MSCI World AC EUR NR + 25% Ester	
Fiscalité :	
FCP de capitalisation	
Horizon de placement conseillé :	
5 ans	
Code ISIN :	
FR00140045Y6 (part I)	
Date de création (part I) :	
01/07/2021	
Fréquence de valorisation :	
Quotidienne	
Droits d'entrée :	
3% max	
Droits de sortie :	
Néant	
Frais de fonctionnement et de gestion :	
max 1,4% 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 : 103.70€



Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI World AC EUR NR + 25% Ester

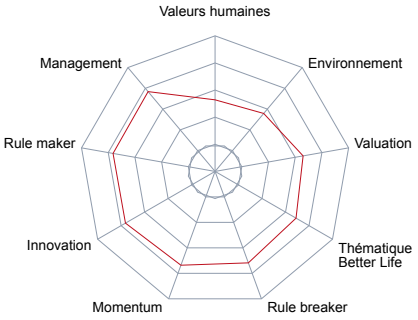
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	0.86%	0.12%
Performance depuis le début de l'année	4.30%	13.07%

	Fonds	Indice
1 mois	0.86%	0.12%
3 mois	-0.26%	2.36%
Depuis le début de l'année	4.30%	13.07%
Sur 1 an	1.61%	12.57%
Depuis la création	3.70%	58.05%
Volatilité 1 an	12.14%	7.49%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M$ investi (Scope 1 et 2)	30	87
TC02/CA $	84	154

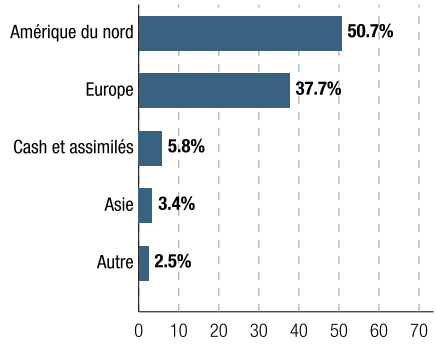
Notation qualitative du portefeuille



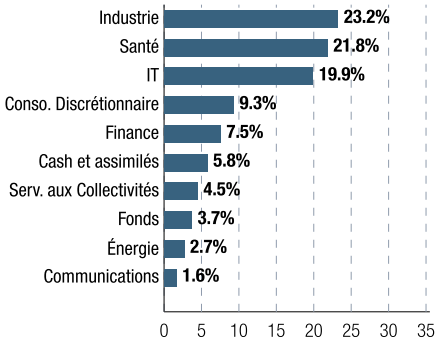
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	18.84
PEG 2027	1.26
EV / EBITDA 2027	13.80
Dette nette / EBITDA 2027	0.34
Exposition action	94.23%

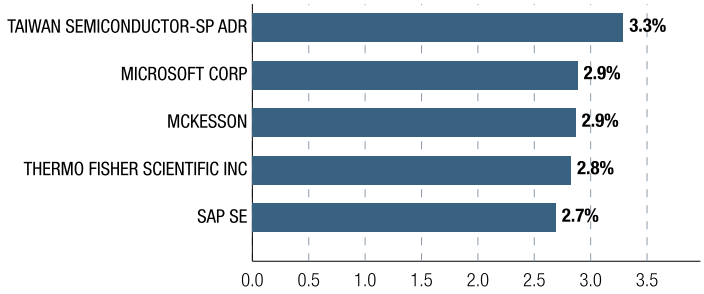
Répartition géographique



Répartition sectorielle

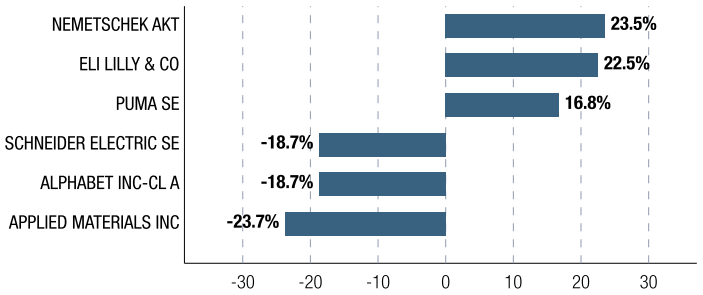


PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds
79.24%	9.20%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	53

LE MOT DU GÉRANT

Les marchés d'actions globaux ont de nouveau affiché des performances disparates ce mois d'octobre.

Les marchés européens se sont repris avec un indice Stoxx 600 en hausse de 1,96% mais les performances ont été plus difficiles aux USA avec un indice S&P 500 en baisse de 0,93% et surtout un indice Nasdaq 100 en chute de 6,65%, plombé par des inquiétudes autour du financement d'acteurs de la filière IA/data centers et l'ampleur des investissements des hyperscalers Meta et Alphabet. En Chine, l'indice SSE composite de Shanghai perd 6,33%.

Dans ce contexte, le fonds Athymis Better Life progresse de 0.86%.

Le fonds profite de l'excellente dynamique de Nemetschek, entré à nouveau de façon contrariante en juillet, et qui profite à plein de la revalorisation du secteur des logiciels dont la déconfiture indiscriminée des derniers mois (à l'exception des logiciels de cybersécurité) avait donné lieu à des inefficiences de valorisation. Il en va de même pour SAP dont la publication financière du 3ème trimestre atteste du succès de son offre d'intelligence artificielle.

Le secteur de la Santé retrouve des couleurs. Mckesson a retrouvé ses plus hauts. Ce distributeur de médicaments est l'un des rares bénéficiaires du «patent cliff» historique qui se profile à horizon 2030 puisque les génériques sont mieux margés que les autres médicaments. Eli Lilly confirme à nouveau l'excellent dynamisme de sa franchise tirzepatide dont la baisse des prix est plus que compensée par des volumes en hausse. Notons également la percée de son médicament contre la maladie d'Alzheimer, le Kisunla, en passe de devenir un blockbuster.

La thématique du sport revient également très fort, avec les hausses très significatives de Puma, Adidas, On Holding et Amer Sports. Adidas a battu les attentes lors du dernier trimestre, Puma bénéficie de l'intérêt confirmé d'Anta Sport, leader chinois qui monte à son capital, On Holding bénéficie encore de son Capital Market Day extrêmement prometteur.

Enfin notons la reprise de Technip Energies, leader incontournable de la filière du gaz naturel au carnet d'ordres pléthorique.

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, règlementaire, 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.