Athymis Better Life I

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

REPORTING MENSUEL - Septembre 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.

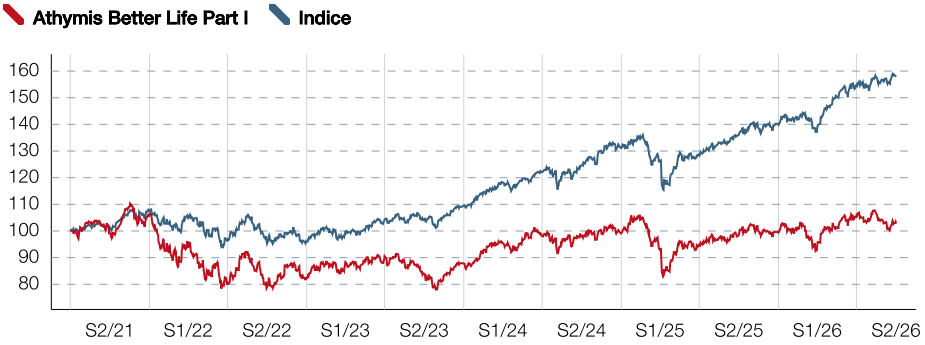
INFORMATION SUR LE FONDS

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 : 102.82€



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

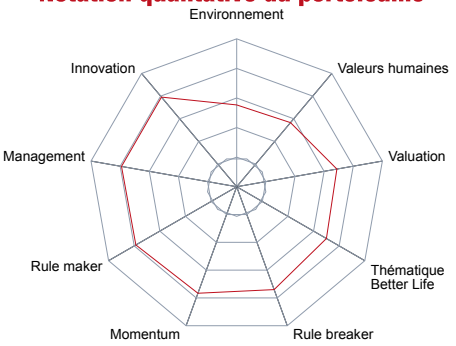
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-0.86%	0.90%
Performance depuis le début de l'année	3.42%	12.93%

	Fonds	Indice
1 mois	-0.86%	0.90%
3 mois	-2.86%	1.86%
Depuis le début de l'année	3.42%	12.93%
Sur 1 an	4.31%	15.92%
Depuis la création	2.82%	57.86%
Volatilité 1 an	12.41%	7.45%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M$ investi (Scope 1 et 2)	39	86
TC02/CA $	93	151

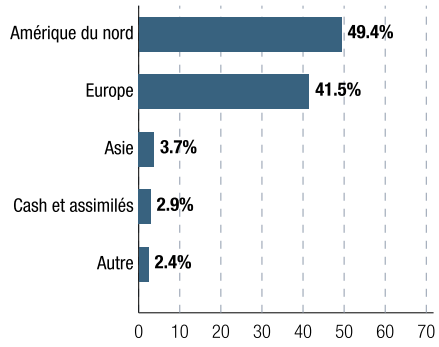
Notation qualitative du portefeuille



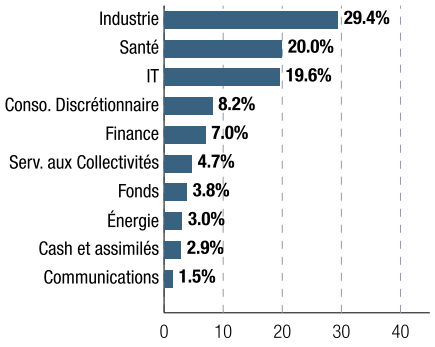
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2027	21.61
PEG 2027	1.27
EV / EBITDA 2027	13.68
Dette nette / EBITDA 2027	0.15
Exposition action	97.13%

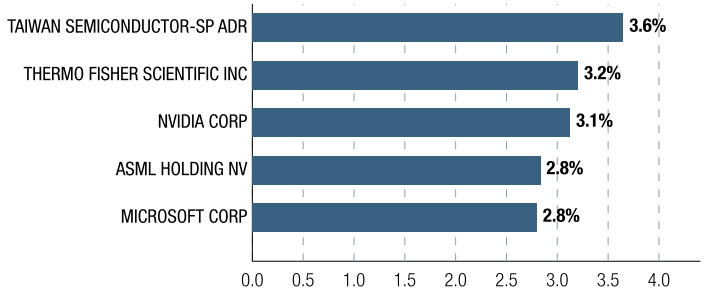
Répartition géographique



Répartition sectorielle

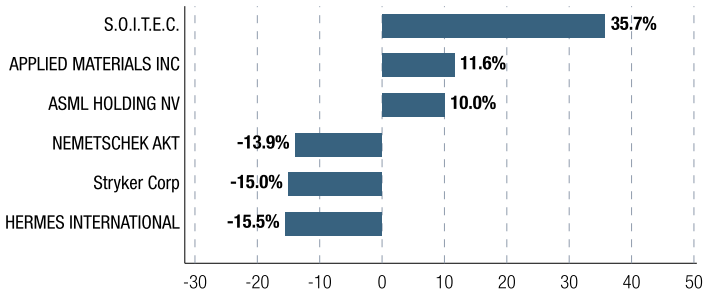


PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds
82.17%	9.31%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	52

LE MOT DU GÉRANT

Les performances des marchés d'actions globaux ont été disparates en septembre, avec une hausse quasi exclusive des segments des semi-conducteurs et du pétrole & gaz. Aux USA, l'indice S&P 500 s'est inscrit en repli de 0,45% tandis que l'indice Dow Jones Industriel chutait lourdement de 4,3%. Seul l'indice Nasdaq 100 sort du lot avec une progression de 3,3%. En Europe, l'indice Stoxx 600 chute de 2,4% et le CAC perd 4,4%.

La prolongation des tensions géopolitiques a contribué à la hausse des cours du pétrole et les taux souverains se sont nettement tendus, le 10 ans US atteignant des niveaux inconnus depuis près de 20 ans. La banque centrale américaine a relevé ses taux directeurs pour la première fois depuis 2023 et son comité directeur a laissé envisager une nouvelle hausse avant la fin 2026.

Dans ce contexte, le fonds Athymis Better Life recule de 0.9% en septembre.

Le segment des semi-conducteurs a connu une envolée spectaculaire en septembre. Soitec connait un redressement impressionnant cette année en raison de sa position stratégique, quasi unique, dans les films photoniques requis par la montée en puissance des débits d'information échangés au sein des data centers. STMicroelectonics et Infineon intègrent également les chaines de valeur de l'IA et profitent de la reprise cyclique de l'industrie et de l'électrification automobile qui ne se dément pas.

Notons également la bonne performance de Thermo Fisher Scientific. Après plusieurs trimestres de baisse des investissements post-COVID dans le secteur pharmaceutique et de la recherche clinique, les signaux de stabilisation et de reprise des dépenses en R&D par les grands groupes biopharmaceutiques ont soutenu le titre.

Sabesp, principal prestataire de distribution et de traitement de l'eau au Brésil a nettement rebondi dans l'attente d'une révision à la hausse des tarifs qu'elle pourra facturer. Le gouvernement brésilien a accordé des conditions de financement et de tarification avantageuses au groupe afin de l'inciter à investir lourdement dans le raccordement à l'eau potable et aux égouts.

Enfin, le titre On Holding a très favorablement réagi à l'entrée du groupe dans de nouveaux sports (football et golf) ainsi qu'aux perspectives de croissance et de rentabilité à horizon 2029 présentées par le management.

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.