

## 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 :

75% MSCI World AC EUR NR + 25% Ester

### Fiscalité :

FCP de capitalisation

### Horizon de placement conseillé :

5 ans

### Code ISIN :

FR0013261765 (part P)

### Date de création (part P) :

28/07/2017

### 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

### Règlement :

J+2

### Dépositaire :

BNP Paribas Securities Services

### Valorisateur :

BNP Paribas Fund Services

### Catégorie SFDR :

Article 8

## PERFORMANCES

Valeur liquidative : 150.37€

Athymis Better Life Part P / Indice



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

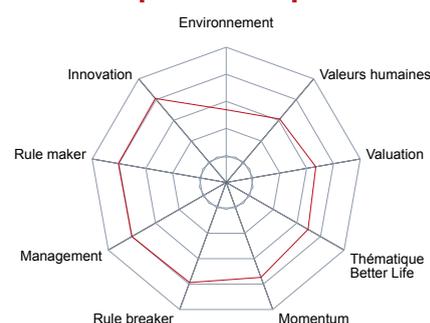
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-2.61%	-0.43%
Performance depuis le début de l'année	2.89%	1.84%

	Fonds	Indice
1 mois	-2.61%	-0.43%
3 mois	1.08%	1.61%
Depuis le début de l'année	2.89%	1.84%
Sur 1 an	7.28%	15.61%
Depuis la création	50.37%	92.44%
Volatilité 1 an	12.59%	8.73%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	31	116
TC02/CA \$	111	160

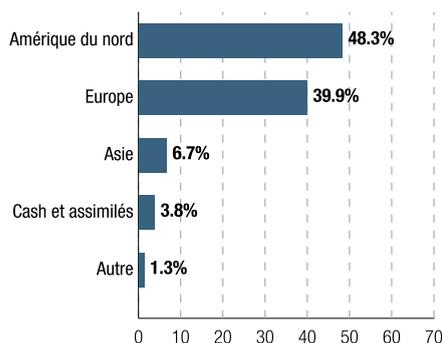
## Notation qualitative du portefeuille



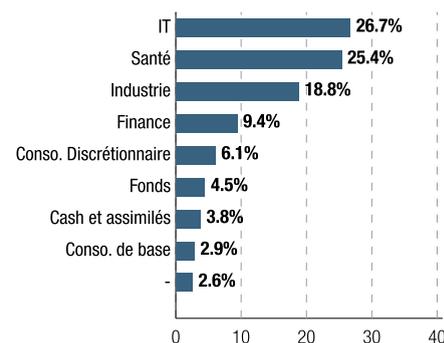
## Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	26.48
PEG 2025	2.53
EV / EBITDA 2025	17.27
Dette nette / EBITDA 2025	0.38
Exposition action	96.23%

## Répartition géographique



## Répartition sectorielle

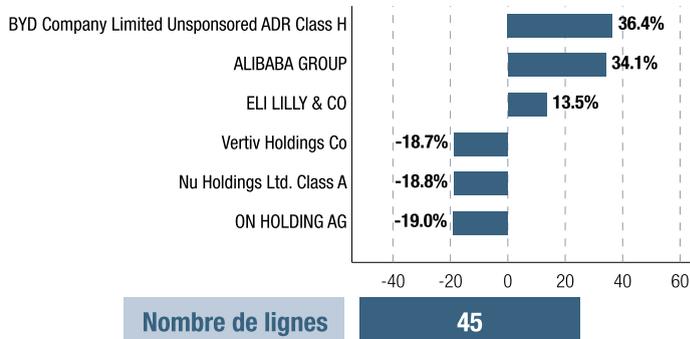


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

**PRINCIPALES VALEURS**



**PRINCIPALES HAUSSES ET  
BAISSES SUR LE MOIS**



**LE MOT DU GÉRANT**

Le mois de février s’est achevé sur un constat contrasté pour les marchés actions. L’indice américain S&P 500 perd -1,2%, et le Nasdaq baisse de -4.2% sur le mois, malgré des publications globalement de bonne qualité. Les premières mesures de l’administration Trump sur les hausses de droits de douane et les licenciements dans plusieurs administrations fédérales jettent un coup de froid sur la confiance des consommateurs. De plus, les indicateurs avancés dans l’industrie restent éteints. L’Europe se porte mieux (amélioration des indicateurs avancés, hausse des salaires réels, baisse des taux, espoirs de trêve en Ukraine, et anticipation d’un plan de relance massif en Allemagne suite aux élections).

Dans ce contexte, le fonds affiche une baisse de -2,6%. Eli Lilly clôt l’année par une croissance de ses revenus de 45%. Le Mounjaro représente désormais le quart de son chiffre d’affaires et connaît un relais de croissance spectaculaire hors des Etats-Unis. Les revenus de ce médicament progressent de 60% au dernier trimestre 2024. Le Zepbound, lancé en novembre 2023, représente déjà 11% du revenu du groupe, porté par des indications qui dépassent la simple perte de poids (apnée du sommeil).

Mercadolibre affiche une croissance de ses revenus de 96% au T4, portés par des activités de market place et de fintech très dynamiques. Les acheteurs uniques sont en hausse de 24% sur la market place sur un an, le nombre de clients progresse de 34% pour les services financiers. La qualité du portefeuille de crédits s’améliore. Le résultat opérationnel ressort largement au-dessus des attentes.

STMicroelectronics finit l’année avec une rentabilité opérationnelle supérieure aux attentes. Le segment consumer electronics s’est relativement bien comporté, alors que le segment industriel a décliné fortement dans un environnement d’ajustement à la baisse des stocks. Dans l’automobile, le ralentissement continue, notamment en Europe après 2 années très dynamiques. La quatrième génération de SIC est lancée et la société est extrêmement confiante dans sa capacité à conserver son leadership et sa part de marché de 30%.

Le fonds pâtit de la correction des valeurs qui avaient beaucoup monté, notamment Vertiv affecté par le sentiment de marché devenu pessimiste sur l’intelligence artificielle et On Holding dans le domaine du sportswear, la valeur pâtissant d’un contexte morose pour le secteur de la consommation discrétionnaire US.

Reporting Athymis Better Life P - FR0013261765 - 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.