

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 : 138.77€

Athymis Better Life Part P / Indice



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

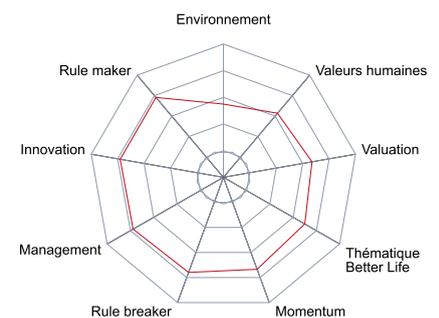
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	4.69%	4.46%
Performance depuis le début de l'année	-5.04%	-2.56%

	Fonds	Indice
1 mois	4.69%	4.46%
3 mois	-7.71%	-4.33%
Depuis le début de l'année	-5.04%	-2.56%
Sur 1 an	-3.72%	7.54%
Depuis la création	38.77%	84.12%
Volatilité 1 an	17.45%	12.92%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M\$ investi (Scope 1 et 2)	27	114
TC02/CA \$	102	162

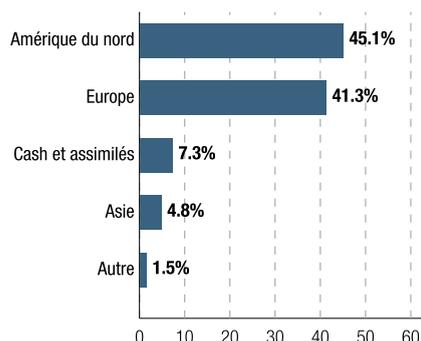
Notation qualitative du portefeuille



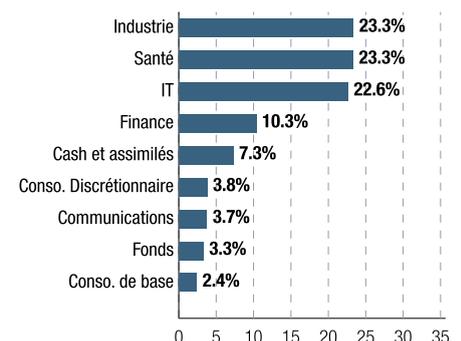
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER 2025	25.69
PEG 2025	2.59
EV / EBITDA 2025	16.47
Dette nette / EBITDA 2025	0.53
Exposition action	92.73%

Répartition géographique



Répartition sectorielle

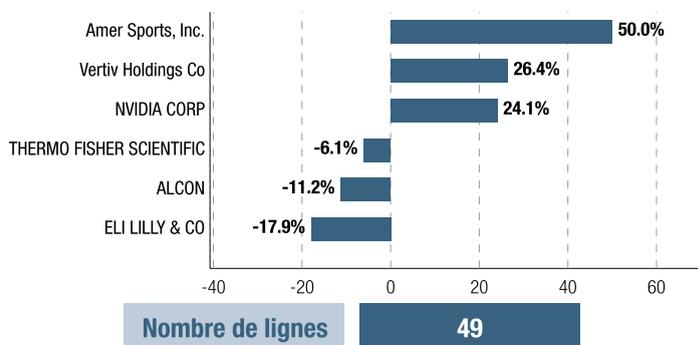


Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



PRINCIPALES HAUSSES ET BAISES SUR LE MOIS



LE MOT DU GÉRANT

Le mois de mai est marqué par une nette reprise des indices actions internationaux suite à la pause tarifaire sur les droits de douane décidée par Donald Trump pour un délai de trois mois et des statistiques économiques rassurantes. Ainsi l'indice de confiance des consommateurs du Conference Board est ressorti largement au-dessus des attentes et a marqué un fort rebond de 12 points à 98,3. De plus, l'inflation demeure pour l'instant maîtrisée avec un indice core CPI US à 2.8% en avril.

Dans ce contexte, le fonds Athymis Better Life Part P affiche une performance mensuelle de 4,7% sur le mois de mai.

Les meilleures performances ont été générées par des valeurs sensibles aux taxes douanières (Amer Sports) ou bénéficiant du contrepied subi par les investisseurs qui ont suivi la thèse médiatisée de la baisse des investissements liés à l'intelligence artificielle (Vertiv, Nvidia). Ces mouvements épidermiques reposent en outre sur d'excellentes publications trimestrielles. Amer Sports affiche une croissance de 26% portée par l'Asie et revoit à la hausse ses

perspectives annuelles sur la base des tarifs douaniers actuels. Nvidia bat les attentes du consensus et présente une guidance qui extériorise une accélération de la demande séquentielle hors de Chine. Les valeurs technologiques dans leur ensemble rebondissent nettement (Oracle, Microsoft, TSMC). Dans la santé, notons le rebond d'Amplifon sur la base d'un niveau de valorisation qui ne tient pas compte de ses bonnes perspectives dont s'est fait écho le management (reprise en France, lancement de nouveaux produits).

Ce secteur reste toutefois difficile (en territoire négatif depuis le début d'année aux USA et en Europe). Eli Lilly, Alcon et Thermo Fisher pèsent ainsi sur la performance du fonds en mai, affectés par les politiques de l'administration Trump. Toutefois, ces dossiers présentent des barrières à l'entrée importantes et leurs niveaux de valorisation attractifs constituent des points d'entrée intéressants dans une optique de moyen terme.

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.

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.