Athymis Better Life P

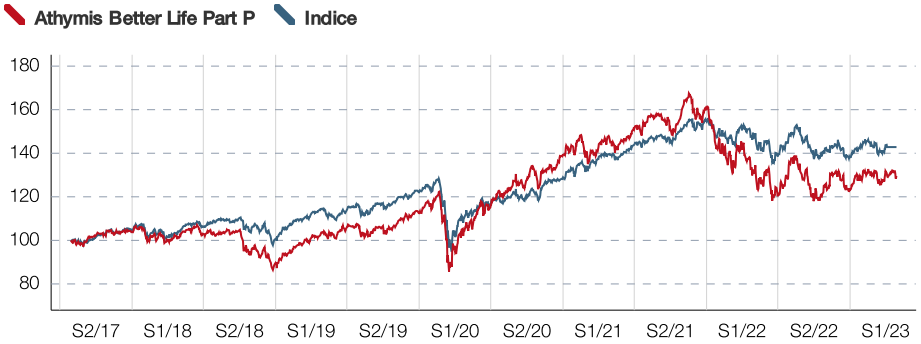
Un fonds qui sélectionne les entreprises qui contribuent selon nous à bâtir un monde meilleur.

REPORTING MENSUEL - Avril 2023

ACTIONS INTERNATIONALES

PERFORMANCES

Valeur liquidative : 129.54€



Indicateur de référence (Indice) : 75% MSCI World AC EUR NR + 25% EURO MTS 1-3 ans NR

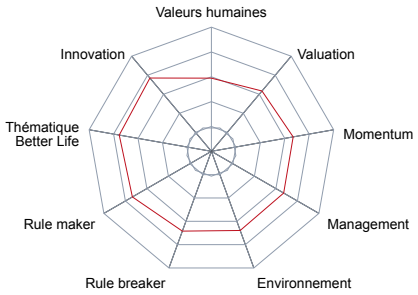
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation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

	Fonds	Indice
Performance du mois	-1.77%	-0.60%
Performance depuis le début de l'année	5.35%	3.44%

	Fonds	Indice
1 mois	-1.77%	-0.60%
3 mois	0.67%	-0.51%
Depuis le début de l'année	5.35%	3.44%
Sur 1 an	-1.27%	-2.83%
Depuis la création	29.54%	42.83%
Volatilité 1 an	18.53%	11.93%

Empreinte carbone	Fonds	Indice
TC02/M$ investi (Scope 1 et 2)	66	147
TC02/CA $	149	210

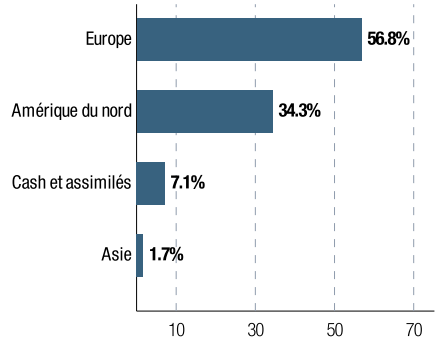
Notation qualitative du portefeuille



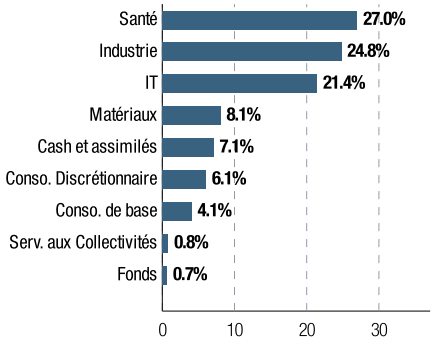
Caractéristiques techniques du portefeuille

PER	19.62
PEG	4.56
EV / EBITDA	12.53
Dette nette / EBITDA	0.68
Exposition action	92.90%

Répartition géographique



Répartition sectorielle



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% EURO MTS 1-3 ans NR

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 2,4 % TTC

Commission de surperformance :
Néant

Cut-off :
11h

Réglement :
J+2

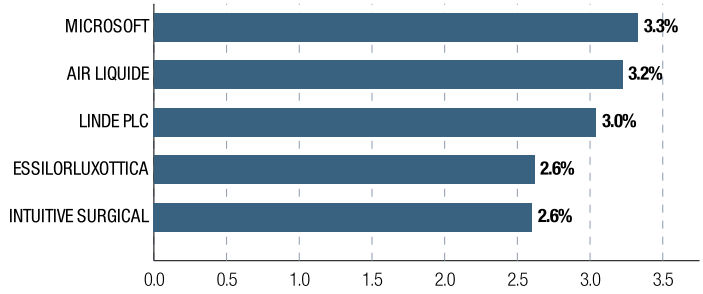
Dépositaire :
BNP Paribas Securities Services

Valorisateur :
BNP Paribas Fund Services

Catégorie SFDR :
Article 8

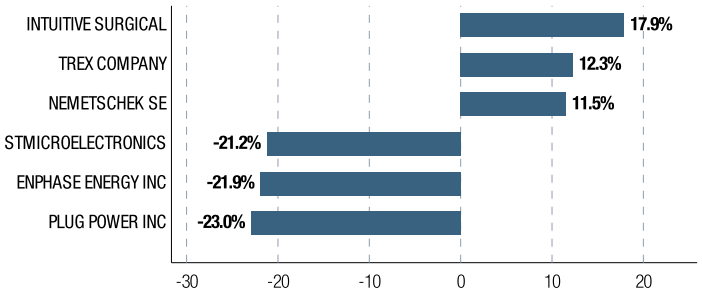
Source : Athymis Gestion / Bloomberg

PRINCIPALES VALEURS



> 10 Mds	2 – 10 Mds	< 2 Mds
59.05%	26.33%	6.81%

PRINCIPALES HAUSSES ET BAISSES SUR LE MOIS



Nombre de lignes	49

LE MOT DU GÉRANT

Ce mois d'avril s'est révélé piégeux pour les investisseurs. Les bons résultats d'ensemble du premier lot de publications d'entreprises pour le premier trimestre de 2023 ont été éclipsés par les craintes d'une entrée en récession. De fait, les indicateurs avancés pointent vers une décélération de l'activité des deux côtés de l'Atlantique et ce alors que la désinflation, bien que réelle, est loin de permettre d'envisager à court terme d'atteindre l'objectif des 2% d'inflation fixé par les grandes banques centrales.

Dans ce contexte relativement complexe, le fonds Athymis Better Life recule de 1,77% sur le mois. La période a notamment été particulièrement difficile pour l'univers des valeurs de l'énergie alternative.

Notons la bonne performance d'Intuitive Surgical, notre leader mondial des robots d'assistance à la chirurgie. Le groupe a publié de très bonnes performances trimestrielles, soutenues par un important volume de procédures. La montée en cadence de la commercialisation de son nouveau robot, Ion, annonce une révolution dans la détection d'infections des poumons avec à la clé une nouvelle amélioration de la prise en charge des patients et des économies pour les systèmes de santé.

Trex rebondit en avril. Le groupe sort d'une période difficile, marquée par le ralentissement du secteur immobilier américain et le déstockage de ses clients. Son expertise dans la fabrication de terrasses en matériaux recyclés, primée pour la 16ème année consécutive par Builder Magazine, illustre toutefois le caractère incontournable de son offre, qui gagne des parts de marché par rapport aux constructions en bois.

Dans l'immobilier encore Nemetschek s'illustre ce mois-ci, reflet d'une publication trimestrielle meilleure qu'attendue. Son offre de maquette numérique destinée à la conception d'immeubles rencontre un franc succès qui prend à contrepieds de nombreux investisseurs inquiets par la transition progressive de son offre vers un modèle d'abonnement.

Gerresheimer a été cédé au cours du mois après un parcours impressionnant, remplacé par Roche, dont la nette correction depuis plus d'un an offre selon nous un point d'entrée intéressant.

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.