

## QUEL BEAU SEMESTRE !

La propagation du variant Delta et de nouvelles mesures de restrictions décidées dans plusieurs pays ont pesé sur les valeurs cycliques cette semaine. La stabilité des taux longs US, nettement sous les 1,5 %, aura par ailleurs été favorable aux valeurs de croissance.

Vendredi, les chiffres du rapport du marché de l'emploi de juin aux USA ont dépassé les attentes avec 850 000 emplois créés contre 700 000 attendus. Les indices Nasdaq et S&P 500 ont à nouveau battu des records.

A noter, malgré un repli cette semaine, à +17,2 % le CAC 40 connaît son plus beau premier semestre depuis juin 1998.

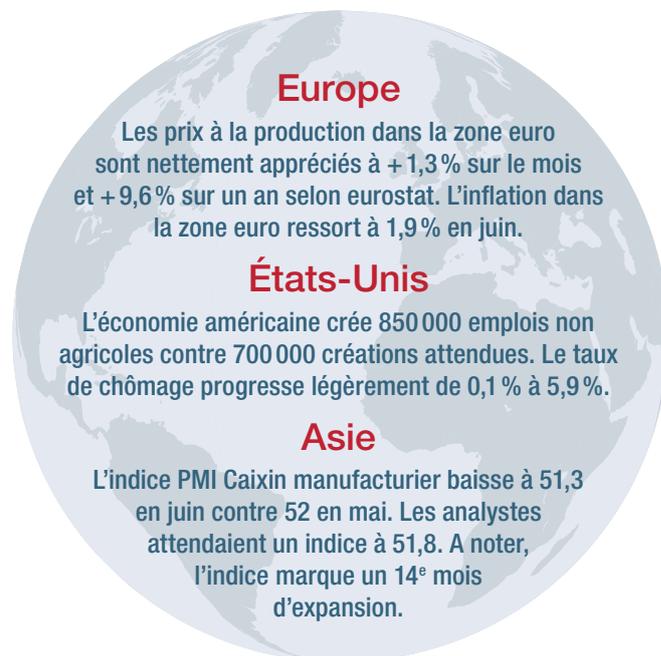
Sur la semaine, le CAC 40 se replie de 1,1 %, le S&P 500 progresse de 1,6 % et le Nasdaq s'adjuge 1,9 %.

## SOCIÉTÉS

Pas de publication dans les entreprises de vos portefeuilles cette semaine.

## À VENIR

Le semaine prochaine sera écourtée à quatre jours aux USA pour cause de fête de l'indépendance américaine. Nous nous intéresserons aux minutes de la FED et de la BCE à la recherche d'indices quant au schéma de sortie des politiques accommodantes actuelles. Nous surveillerons par ailleurs les avancées des négociations des producteurs de pétrole à un moment où le prix du baril reste au-dessus des 75 \$.



Après une très belle année 2020 et malgré la prédominance du style value/cyclique ces derniers mois, ce semestre a été favorable à l'ensemble de vos fonds en absolu. Nos fonds terminent de fait tous ce semestre nettement en territoire positif. Alors qu'une partie du semestre a été marquée par l'inquiétude quant à la menace du retour durable de l'inflation, la situation sanitaire semble à nouveau se dégrader annonçant un risque de ralentissement de l'économie qui peut inquiéter à court terme. Nous restons vigilants dans nos fonds d'allocation et continuons à privilégier les valeurs de qualité, bénéficiant de tendances porteuses sur le long terme.

➤ Lire la suite au verso

## PERFORMANCES DES FONDS ET DES MARCHÉS

	Niveau de risque (sur 7)	Au 02/07/2021	2021	5 ans ou depuis date de création	Depuis le 25/06/2021	Volatilité 1 an
<b>CAC 40</b>		6552,86	18,04 %	59,56 %	-1,06 %	17,39 %
<b>S&amp;P 500</b>		4352,34	15,87 %	113,62 %	1,67 %	15,84 %
<b>EURO STOXX 50</b>		4084,31	14,97 %	47,12 %	-0,88 %	17,46 %
<b>MSCI EMERGENTS</b>		1355,38	4,97 %	68,19 %	-1,75 %	14,98 %
<b>EURO MTS</b>		251,2405	-2,77 %	13,46 %	0,72 %	3,45 %
<b>EURO USD</b>		1,1865	-2,87 %	6,73 %	-0,59 %	6,09 %
<b>OR</b>		1787,30	-5,85 %	35,84 %	0,33 %	17,11 %
<b>FUTURE SUR PETROLE BRENT</b>		76,17	47,05 %	57,34 %	-0,01 %	31,35 %
<b>ATHYMIS GLOBAL</b>	5	154,19	7,97 %	28,91 %	0,28 %	8,16 %
<b>ATHYMIS PATRIMOINE</b>	4	147,21	3,61 %	19,29 %	0,22 %	4,28 %
<b>ATHYMIS MILLENNIAL <sup>(1)</sup></b>	6	186,14	15,56 %	86,14 %	1,50 %	15,33 %
<b>ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE <sup>(2)</sup> PEA</b>	6	140,92	12,93 %	40,92 %	-0,59 %	14,22 %
<b>ATHYMIS BETTER LIFE <sup>(3)</sup></b>	6	152,34	9,38 %	52,34 %	1,31 %	13,45 %
<b>ATHYMIS INDUSTRIE 4.0 <sup>(4)</sup></b>	6	152,09	13,87 %	52,09 %	0,94 %	14,38 %

(1) Part P créée en juin 2016. (2) Part P créée en septembre 2016. (3) Part P créée en juillet 2017. (4) Part P créée en janvier 2019. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances à venir.

Source : Bloomberg/Athymis



## ATHYMIS : CARACTÉRISTIQUES DES FONDS

	Actions	Obligations	Stratégies alternatives et diversifiées	Rendement poche taux	Duration poche taux
<b>ATHYMIS GLOBAL</b>	83,8 %	11,8 %	0,0 %	0,50 %	5,12
<b>ATHYMIS PATRIMOINE</b>	33,7 %	39,4 %	9,3 %	0,79 %	2,22
<b>ATHYMIS MILLENNIAL</b>	97,4 %	0,0 %	0,0 %	NA	NA
<b>ATHYMIS MILLENNIAL EUROPE</b>	94,1 %	0,0 %	0,0 %	NA	NA
<b>ATHYMIS BETTER LIFE</b>	92,9 %	0,0 %	0,0 %	NA	NA
<b>ATHYMIS INDUSTRIE 4.0</b>	94,2 %	0,0 %	0,0 %	NA	NA

Données au 02/07/2021. Les ratios obligataires sont calculés avec les données fin de mois fournies par les sociétés de gestion. Ils sont purement indicatifs et n'engagent en rien Athymis Gestion quant à la performance finale.

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.

ATHYMIS GESTION est une Société Anonyme, au capital de 528 867 Euros ayant son siège 10 rue Notre Dame de Lorette 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 502 521 685 RCS Paris, agréée en tant que société de gestion de portefeuille par l'A.M.F. (Autorité des Marchés Financiers) sous le numéro GP 08000035, et enregistrée sous le n° d'immatriculation ORIAS 15005566.