

ADN DYNAMIC

Actif net du fonds 55,9 M€

31/07/2024

Part C

Valeur Liquidative

98,09

Performance mensuelle

-2,0%

GERANT



Aymeric LANG

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est d'obtenir une appréciation du capital à un horizon supérieur à 5 ans en relation avec l'évolution des marchés d'actions et d'obligations internationaux en s'efforçant d'atteindre une performance annuelle supérieure à l'indice composite 70% MSCI Daily TR Net World en € et 30% €STR capitalisé.

RISQUES

Indicateur de risque SRI:



Signatory of:



COMMENTAIRE DE GESTION

Après une baisse du Stoxx 600 en juin, notamment en raison des élections législatives inattendues en France, l'incertitude persiste. La géopolitique reste cruciale avec la paralysie politique en France et les développements aux États-Unis, comme la tentative d'assassinat de Trump et le retrait de Biden de la course présidentielle. Les résultats des entreprises en Europe sont mitigés, impactant les perspectives de reprise économique.

Le Stoxx 600 a progressé de 1,3% en juillet, porté par les secteurs de la distribution, la construction, les banques et les services publics, tandis que la technologie, les ressources de base et l'automobile ont sous-performé. En France, le CAC 40 a légèrement augmenté de 0,7% mais reste en retard par rapport à d'autres indices européens.

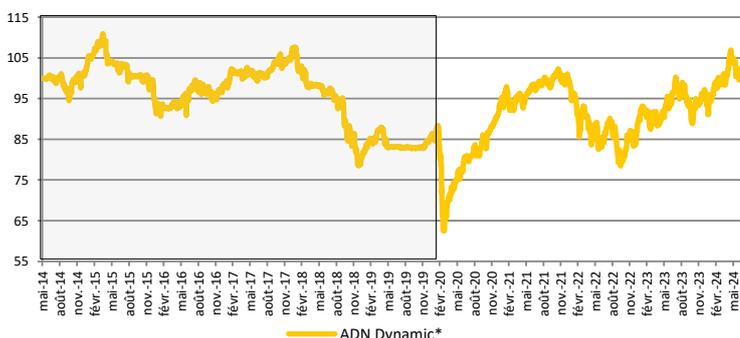
Aux États-Unis, Trump est en tête dans les sondages mais son avance diminue face à Kamala Harris. Le retour potentiel de Trump pourrait entraîner une hausse de l'inflation. Les marchés financiers réagissent à ces incertitudes, avec une baisse du dollar et une hausse des prix de l'or.

Les données économiques américaines montrent une croissance solide au deuxième trimestre, mais avec des signes de ralentissement sur le marché du travail. L'inflation a légèrement baissé, ce qui pourrait conduire la Fed à envisager une baisse des taux en septembre. En Europe, la croissance du PIB est modeste et l'inflation reste stable, mais les perspectives économiques demeurent incertaines.

En Chine, la croissance économique a ralenti, et la déflation persiste. Le gouvernement chinois met l'accent sur l'équilibre entre développement économique et sécurité nationale. Au Japon, la Banque du Japon a relevé son taux directeur et a annoncé un plan de réduction de son bilan.

En juillet, ADN Dynamic a réalisé une performance mensuelle de -2.00%, portant le fonds à une performance YTD de +0,9%. Nous avons été favorisés par ALIBABA.COM ADR +9.51% et ORANGE +9.58%.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION



* La gestion du fonds a été transférée à Erasmus Gestion en décembre 2019.

PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création
Part R	-2,2%	-0,1%	3,3%	-0,2%
Part R - Volatilité	14,5%	16,2%	13,9%	11,7%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création
Part R	-2,0%	0,9%	-2,2%	-0,3%	17,9%	-1,9%

PERFORMANCES CALENDRAIRES (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014		
Part R	15,8%	-16,8%	10,7%	8,1%	6,8%	-24,7%	8,3%	-2,9%	-1,7%	1,3%		
	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2024	-2,1%	3,1%	1,2%	1,6%	2,7%	-3,4%	-2,0%					
2023	9,1%	-1,0%	1,0%	-2,7%	1,5%	3,8%	6,9%	-2,3%	-3,3%	-5,5%	4,9%	3,5%
2022	-6,0%	-3,2%	0,7%	-3,8%	-0,2%	-5,4%	4,5%	-0,7%	-9,0%	1,6%	6,5%	-2,2%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

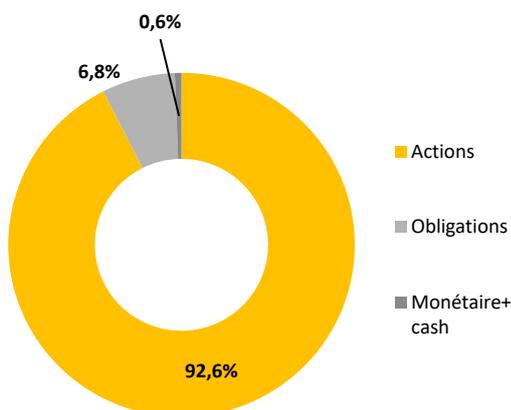
contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

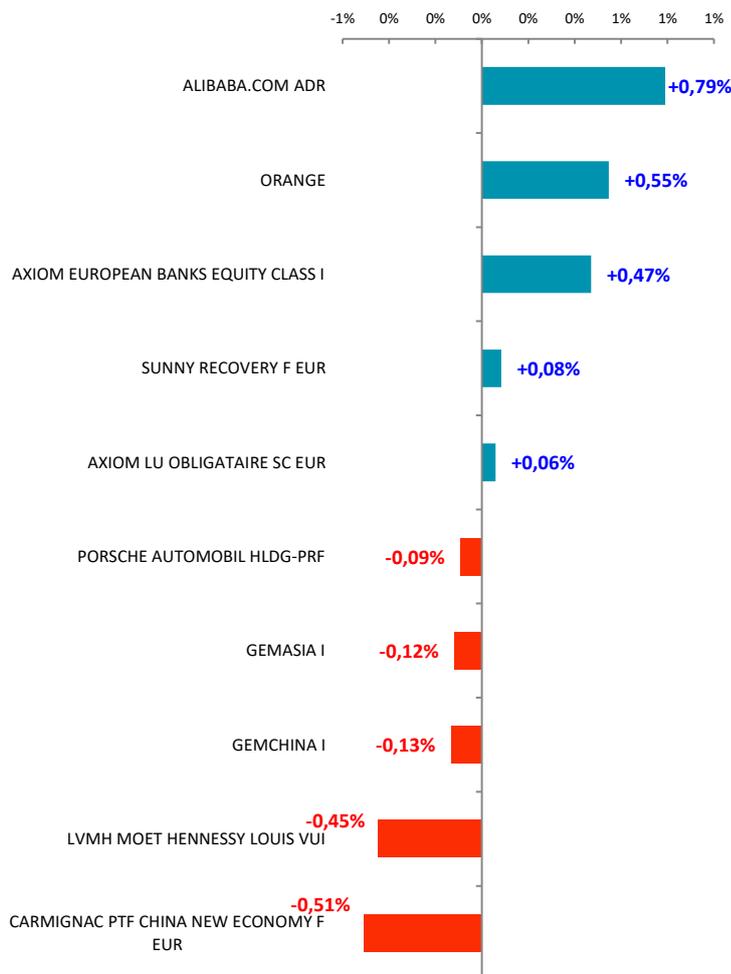
www.erasmusgestion.com

Les performances sont calculées nettes de frais .
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers , 17 Place de la Bourse 75002 Paris .
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com
Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPALES POSITIONS

ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	10,0%
LYXOR CHINA ENTREPRISE	9,5%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	7,5%
AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	7,1%
KERING	7,1%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	7,0%
ORANGE	6,4%
STMICROELECTRONICS NV	5,5%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

SUNNY NORTH AMERICA

Allégements

ALIBABA.COM ADR
SOLVAY SA

CARACTERISTIQUES

Forme juridique

FCP de droit français

Devise de référence

Euro

Dépositaire / Valorisateur

BNP - Paribas SA

Frais d'entrée

3% maximum

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Frais de sortie

Néant

Code ISIN

Part C : FR0011829159

Durée de placement conseillée

Supérieure à 5 ans

Centralisation des ordres

Jusqu'à 11h15 (Paris)

Frais de gestion

Part C : 2%

Nombre de parts

570 426 Parts C

Date de création

Vendredi 23 mai 2014*

Règlement / Livraison

J + 1

Frais de surperformance

15% TTC de la surperformance au-delà de l'indice composite 70% MSCI Daily TR Net World en € et 30% €STR capitalisé

Code Bloomberg

Part C : RHDFAC FP Equity

***Changement de gestion à partir de 02/12/2019**