

ADN DYNAMIC

Actif net du fonds 58,5 M€

30/09/2024

Part C

Valeur Liquidative

103,01

Performance mensuelle

+6,1%

GERANT



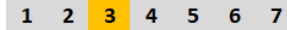
Aymeric LANG

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:



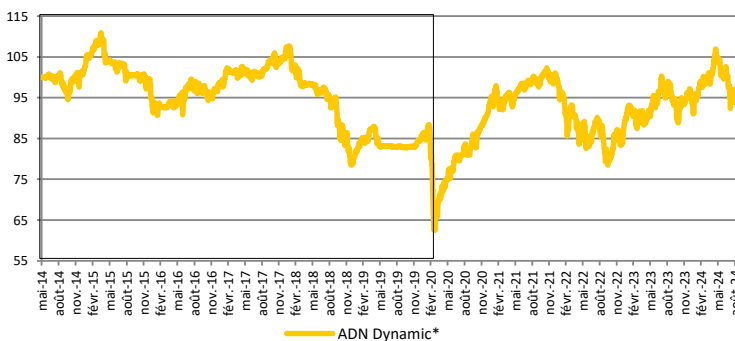
COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre a mal démarré, plombé par des PMI inquiétants à travers le monde, confirmant l'hypothèse d'un grand ralentissement globalisé. Mais la baisse parallèle de l'inflation a donné les coudées franches à la Fed pour agir. Et pour agir, elle a agi. La double baisse de 50 cts, un chemin assez clair sur la poursuite de ces baisses à venir, le tout assorti à des commentaires plutôt rassurants sur la résilience de l'économie américaine. Baisse des taux et croissance qui résiste, le cocktail parfait pour le Marché. D'autant plus que, cerise sur le gâteau d'un mois de septembre bien rempli, la Chine a récompensé tous ceux qui avaient eu la patience de rester exposé, comme le fonds ADN Dynamic, avec un plan de relance explosif. Il est trop tôt pour savoir s'il sera suffisant, mais il a permis au marché de finir le mois stable.

Le fonds termine le mois en beauté, avec une hausse de 6,1%, porté par sa poche chinoise. Les plus gros contributeurs sont impressionnants : Alibaba +27%, Lyxor MSCI China +21% , JPM Greater China +17% ... Seul Kering (-0,8%) ne parvient pas à terminer dans le vert, malgré une fin de mois également très dynamique.

Aucun mouvement à signaler, mais nous avons pris des bénéfices au cours des premiers jours du mois d'octobre.

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	8,7%	1,6%	4,4%	0,3%
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	6,1%	6,0%	8,8%	4,8%	24,2%	3,0%

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%	-1,0%	6,1%			
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

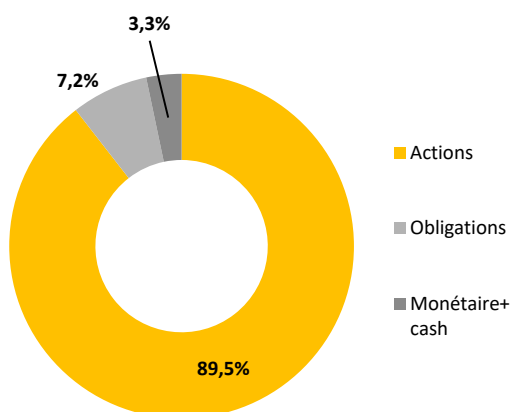
contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

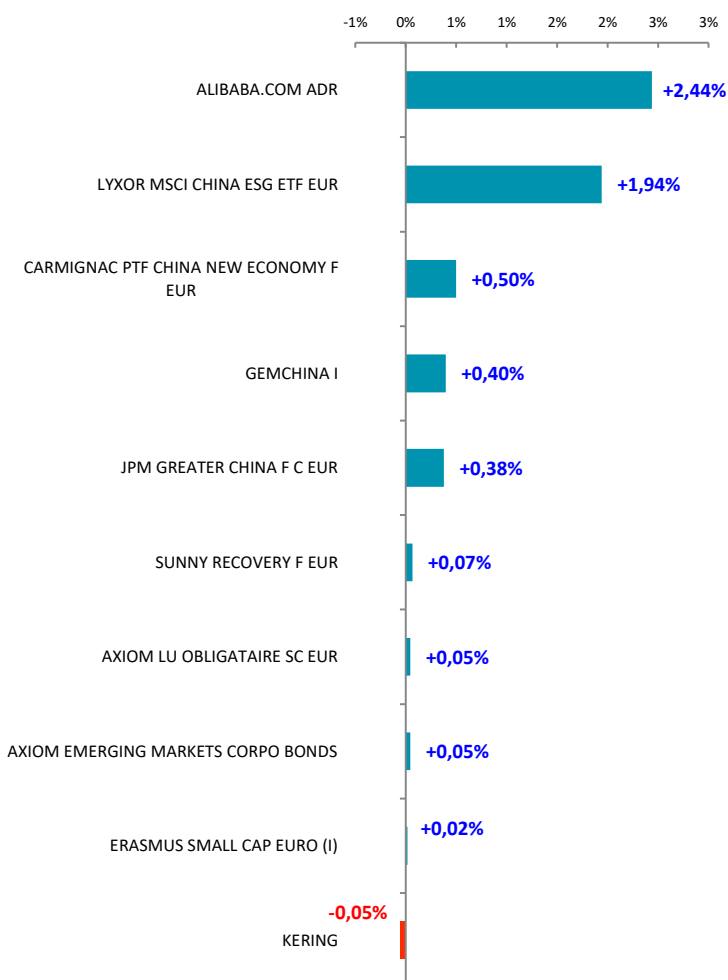
www.erasmusgestion.com

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

LYXOR CHINA ENTREPRISE	10,7%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	9,0%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	8,1%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	7,1%
AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	7,0%
STMICROELECTRONICS NV	6,8%
KERING	6,1%
SOCIETE GENERALE SA	5,7%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

Allégements

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 568 205 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 : RHDFaec FP Equity	*Changement de gestion à partir de 02/12/2019		