

ADN DYNAMIC

Actif net du fonds 57,3 M€

28/06/2024

Part C

Valeur Liquidative

100,06

Performance mensuelle

-3,4%

GERANT



Anis MLAHFI

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

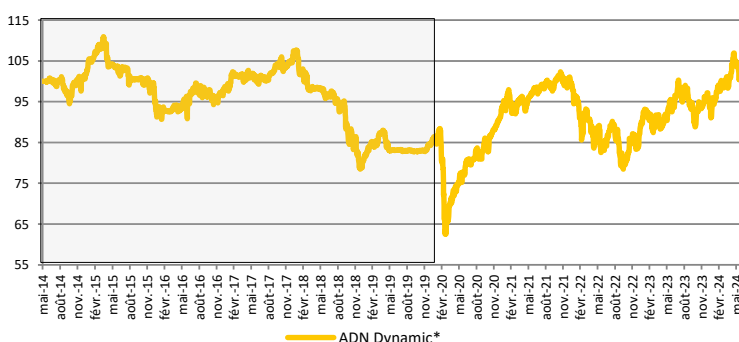
En juin, les résultats des élections parlementaires européennes ont révélé une progression notable des partis extrémistes, en particulier de l'extrême droite, qui devrait occuper plus du quart des sièges. En France, cette situation a conduit le président Macron à appeler à des élections législatives anticipées, et en Allemagne, la coalition au pouvoir a été affaiblie.

Ces changements politiques ont eu des répercussions économiques immédiates, augmentant l'incertitude et la volatilité sur les marchés. Le taux français à 10 ans est passé de 3.09% à 3.22% (+13 points de base en 24 heures). L'EURUSD a légèrement baissé de 1.08 à 1.0713 (-1.2%). La volatilité implicite de l'Eurostoxx a atteint 18.29%, et le Stoxx 600 a baissé de 0.27%, tandis que le CAC40 a chuté de 1.35%.

Le marché français a attiré particulièrement l'attention, avec un volume moyen échangé sur le CAC40 en hausse de 41% par rapport au mois précédent.

En juin, ADN Dynamic a réalisé une performance mensuelle de -3.4%, portant le fonds à une performance YTD de +2.9%. Nous avons été favorisés par le secteur du luxe (Kering +6.72%) et les fonds émergents, qui ont également contribué à la performance. Nous poursuivons notre stratégie d'investissement sur les actions versant des dividendes élevés.

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	6,6%	0,6%	3,8%	0,0%
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	-3,4%	2,9%	6,6%	1,7%	20,5%	0,1%

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%						
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

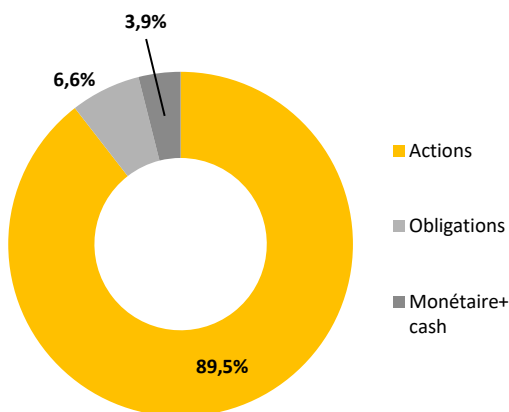
contact@erasmusgestion.com

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.

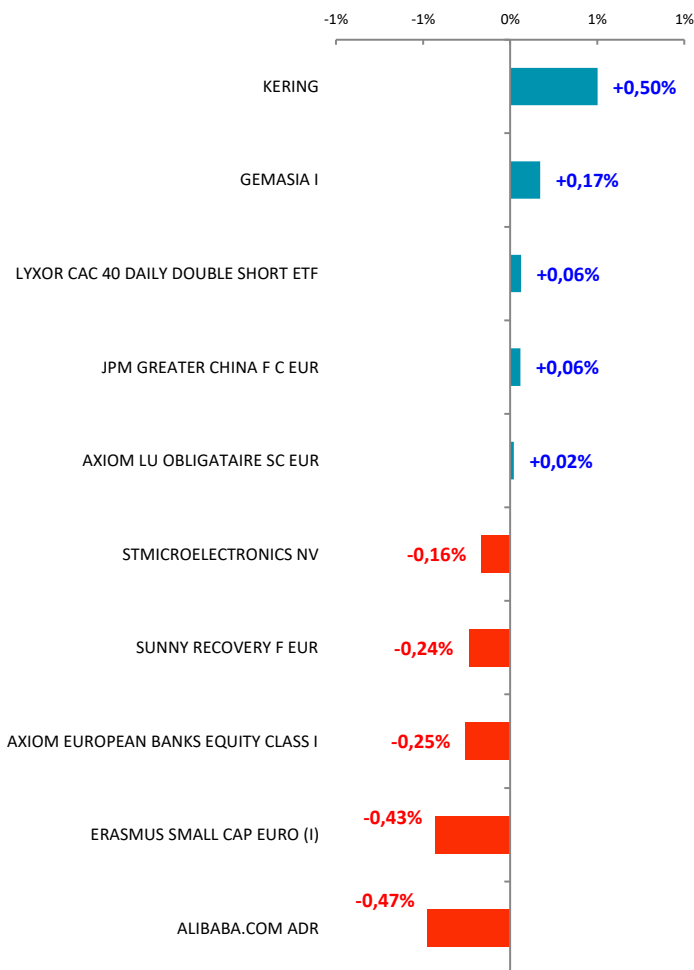
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	9,6%
LYXOR CHINA ENTREPRISE	9,5%
KERING	8,3%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	7,4%
AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	6,5%
ORANGE	5,7%
STMICROELECTRONICS NV	5,1%
CARMIGNAC CH NEW ECO-FA	5,0%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI
AXIOM EMERGING MARKETS CORPO BONDS
LYXOR CAC 40 DAILY DOUBLE SHORT ETF

Allégements

STMICROELECTRONICS NV
SOLVAY SA
BNP PARIBAS

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

573 326 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**