

ADN DYNAMIC

Actif net du fonds 55,9 M€

30/08/2024

Part C

Valeur Liquidative

97,09

Performance mensuelle

-1,0%

GERANT



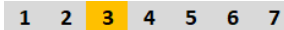
Aymeric LANG

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

En août, les marchés ont été fortement volatils en raison d'une faible liquidité. Après une chute marquée du Stoxx600 au début du mois (-6%), l'indice a rebondi pour clôturer en hausse de 1,33%.

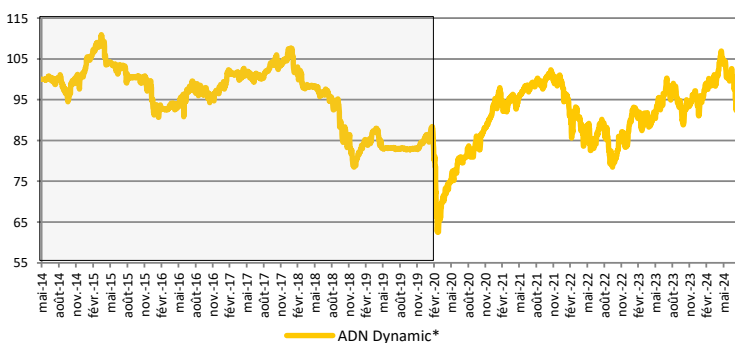
La panique initiale a été déclenchée par des inquiétudes macroéconomiques, notamment de mauvais chiffres de l'emploi aux États-Unis, ravivant les craintes de récession. Cette période a entraîné une forte baisse des indices, avec le S&P500 et le Stoxx600 en baisse de 4,7% et 6,2% respectivement.

Par la suite, les marchés ont rebondi grâce à des données économiques rassurantes et au discours de Powell laissant entrevoir des baisses de taux. Le Stoxx600 a récupéré 7,8%, avec des gains notables dans les secteurs du voyage, des loisirs, et des assurances.

Sur le plan macroéconomique, les États-Unis montrent des signes de ralentissement, avec une faible croissance de l'emploi en juillet et un taux de chômage en hausse. En Europe, les perspectives sont mitigées, tandis qu'en Chine, la croissance reste faible, surtout dans le secteur immobilier.

En août, ADN Dynamic a enregistré une performance mensuelle de -1,00%, portant la performance depuis le début de l'année (YTD) à -0,1%. Les principaux freins à la performance ont été Porsche Automobil Holding-PRF (-1,6%), LYXOR MSCI China ESG ETF EUR (-2,06%), et Société Générale (-8,97%). En revanche, les contributeurs positifs ce mois-ci ont été Alibaba.com ADR (+5,69%) et LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (+3,26%).

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	-0,9%	-0,9%	3,2%	-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	-1,0%	-0,1%	-0,9%	-2,5%	16,9%	-2,9%

PERFORMANCES CALENDRIÈRES (%)

	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%				
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

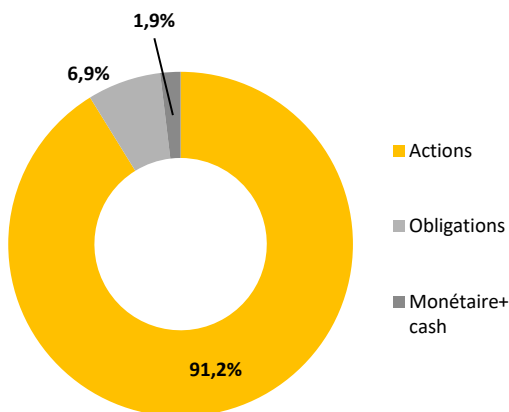
contact@erasmusgestion.com

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.

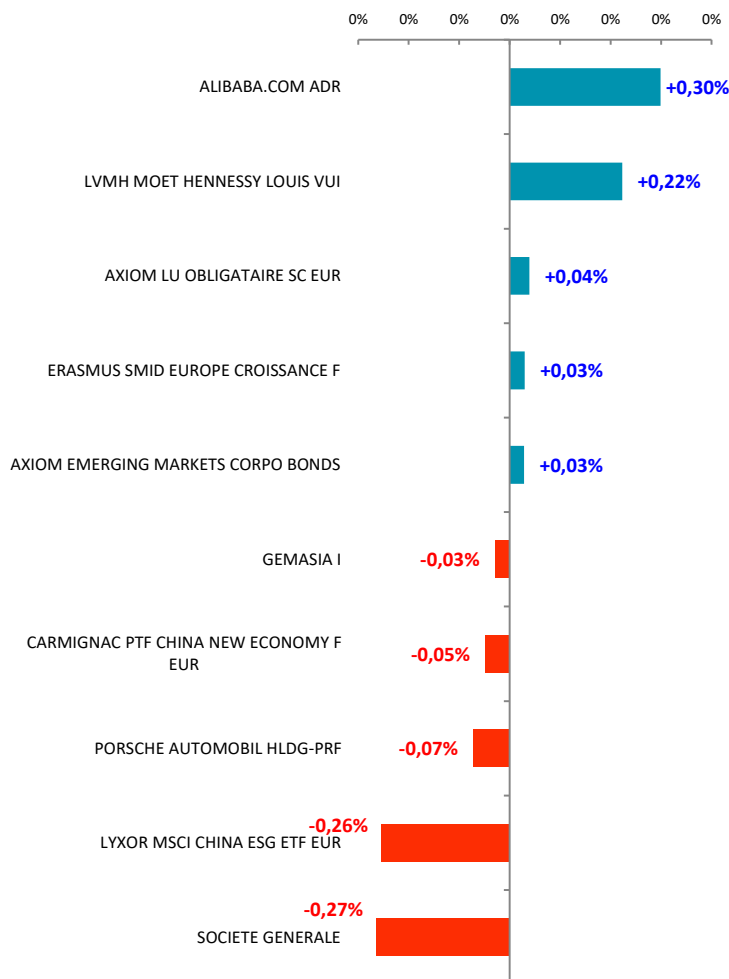
REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS

ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	9,7%
LYXOR CHINA ENTREPRISE	9,3%
STMICROELECTRONICS NV	7,7%
ERASMUS SMALL CAP EURO-I 13C	7,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	7,2%
AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	7,1%
KERING	6,5%
SOCIETE GENERALE SA	5,9%

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Renforcements

SUNNY NORTH AMERICA
STMICROELECTRONICS NV

Allégements

ALIBABA.COM ADR

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

576 052 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**