



SAPIENTA GESTION

Asset Management | Gestion Fiduciaire

ADN Dynamic

Part C
FR0011829159

Rapport Mensuel – Décembre 2025

Valeur liquidative 118,07 EUR
Encours 63 931 061,43 EUR

ADN Dynamic est un fonds discrétionnaire dont l'objectif est de réaliser une performance nette de frais de 6,5% minimum par an, sur un horizon de 5 ans.

Pour parvenir à son objectif de gestion, le gérant expose le portefeuille au marché des actions et des obligations internationales, principalement par le biais d'OPC, et également de valeurs mobilières en direct.

Le processus d'investissement est le fruit d'une analyse des facteurs macroéconomiques (approche top-down) et d'une sélection des sous-jacents par le biais d'un processus d'analyse combinant quantitatif et qualitatif (approche bottom-up).



Michel Dinet
Gérant



Cyrille Pichot de Cayeux
Gérant



Cyprien Serizier
Gérant

Risque (SRI)



Risque faible
Rendement faible

Risque élevé
Rendement élevé

Performances cumulées

| | ADN – Part C |
|---------------------|-----------------|
| Performance du mois | +0,85 % |
| YTD | +17,44 % |
| 3 mois | +1,30 % |
| 6 mois | +9,79 % |
| 1 an | +17,44 % |
| 3 ans | +34,42 % |
| Reprise du fonds | +12,31 % |
| Création du fonds | +18,07 % |

Risques

| Indicateurs de risques | |
|---------------------------------------|---------|
| Volatilité ex-ante 1 an | 11,12 % |
| Bêta vs MSCI World Euro (2A / Weekly) | 68,92 % |
| VaR 99% – 1 jour | -3,36 % |
| CVaR 99% – 1 jour | -5,13 % |
| Ratio de Sharpe 1A | 1,24 |
| Ratio de Calmar 1A | 1,09 |

Performance du fonds depuis la création (en %, nette de frais)



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

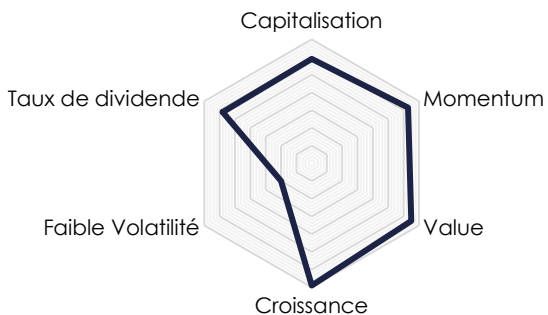
*Date de reprise de la gestion du fonds par Sapientia Gestion.

Performances calendaires

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|----------------|
| ADN – Part C | -1,73% | -2,86% | +8,32% | -24,86% | +6,79% | +8,13% | +10,71% | -16,81% | +15,84% | +3,44% | +17,44% |

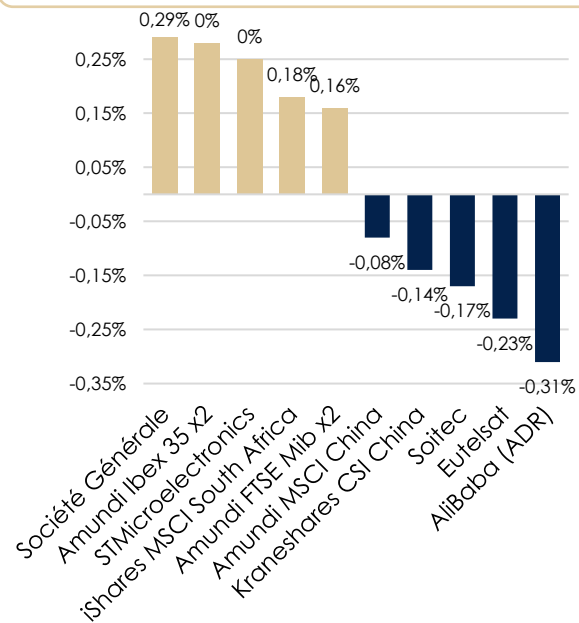


Exposition factorielle sur le mois

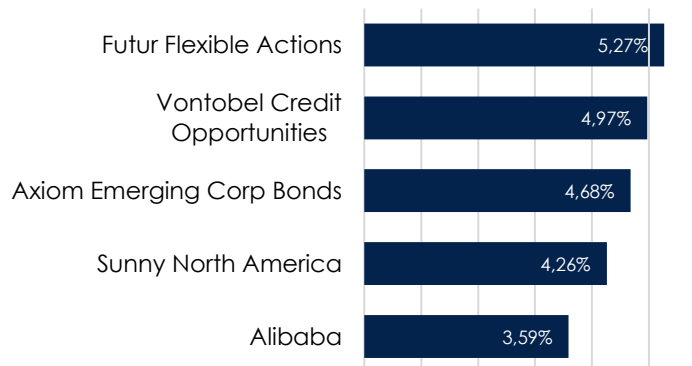


Données Sapienta vs MSCI World Index

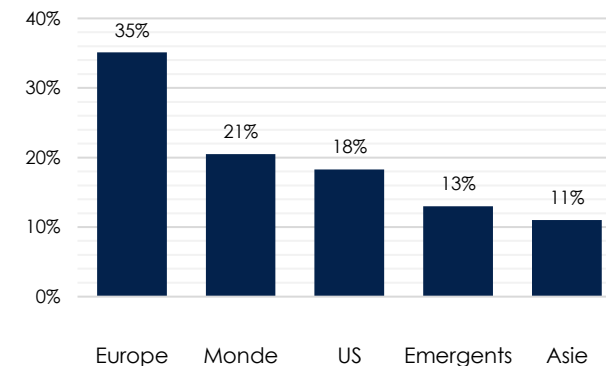
Principaux contributeurs et détracteurs à la performance mensuelle



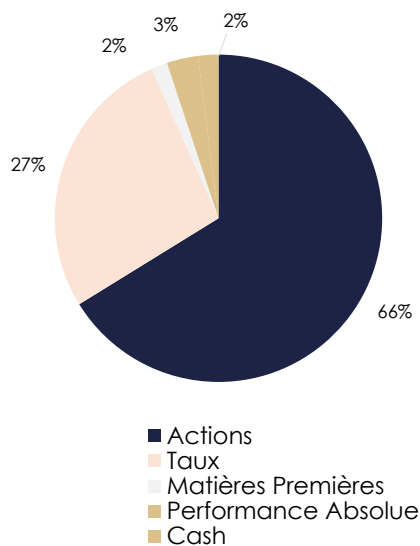
Principales positions



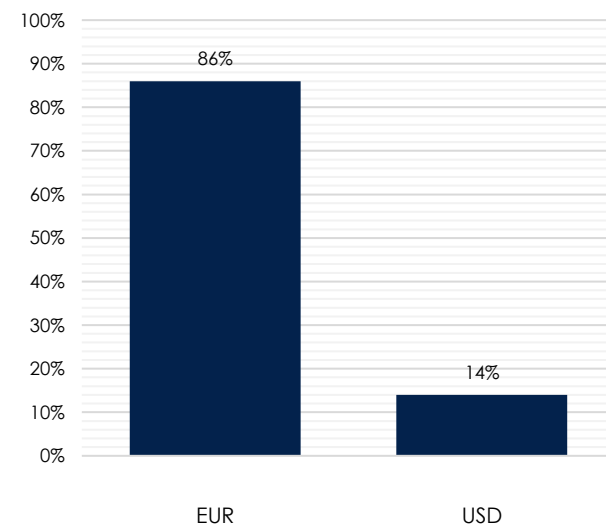
Exposition par zone géographique



Répartition par classes d'actifs



Exposition par devise



Description du fonds

| | |
|---------------------------------|---|
| Code ISIN | FR0011829159 |
| Code Bloomberg | RHDFaec FP |
| Type de part | Capitalisation |
| Forme juridique | FCP de droit français |
| Devise | EUR |
| Frais de gestion | 1,80% de l'actif net |
| Frais de surperformance | 15% de la surperformance lorsque la performance nette de frais est supérieure à 6,5% par an |
| Montant minimal de souscription | 1 part |
| Frais d'entrée | Néant |
| Frais de sortie | Néant |
| Création du fonds | 23 mai 2014 |
| Reprise du fonds | 27 janvier 2025 |
| Horizon d'investissement | 5 ans |
| Valorisation | Calculée sur la clôture du jour J |
| Fréquence de valorisation | Quotidienne |
| Centralisation des S/R | Jour ouvré avant 11h00 |
| Publication de valorisation | VL J+1 |
| Délai de règlement | VL J+2 (ouvrés) |
| Eligibilité PEA | Non |
| Classification SFDR | Article 6 |
| Dépositaire | Crédit Industriel et Commercial |
| Valorisateur | CIC Administration de Fonds |

Principaux Risques

| | |
|-----------------------------|---|
| Risque actions | Risque lié aux variations des marchés actions qui peuvent avoir un impact négatif sur l'évolution de la valeur liquidative du fonds en cas de baisse des marchés actions. |
| Risque de perte en capital | Le porteur ne bénéficie pas d'une garantie en capital. Le capital qu'il a investi peut donc ne pas lui être intégralement restitué |
| Risque de taux | Risque lié à une remontée des taux d'intérêt ayant pour conséquence une baisse des cours des titres de créance et/ou des instruments du marché monétaire pouvant ainsi entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds. |
| Risque des produits dérivés | L'utilisation de produits dérivés comportent un risque d'amplification de pertes, du fait du recours à des instruments financiers à terme, tels que les contrats financiers de gré à gré, les contrats à terme d'instruments financiers. |
| Risque de crédit | Risque de dégradation de la qualité du crédit ou de défaut d'un émetteur présent en portefeuille. Ainsi en cas d'exposition positive au risque de crédit, une hausse des spreads de crédit pourra entraîner une baisse de la Valeur Liquidative du FCP. L'attention des investisseurs est appelée sur le fait que les titres de dette notés en catégorie spéculative dite « High Yield » présentent un risque de crédit plus important, ce qui peut entraîner la baisse plus forte de la Valeur Liquidative du FCP. |
| Risque de change | Certains éléments de l'actif sont exprimés dans une devise différente de la devise de comptabilisation du FCP ; de ce fait, l'évolution des taux de change pourra entraîner la baisse de la Valeur Liquidative du FCP. |

Sources: Bloomberg & Sapienta Gestion

Document non contractuel produit uniquement à titre d'information. Il ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Avant d'investir, vous devez vous procurer et lire attentivement le document d'information clé pour l'investisseur (DIC) disponible auprès de Sapienta Gestion et sur le site www.sapientagestion.com. Sapienta Gestion décline toute responsabilité en cas de pertes, directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. La valeur des parts des fonds peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Conformément à l'article 321-116 du règlement général de l'AMF, vous pouvez recevoir sur simple demande des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation des fonds.



SAPIENTA GESTION est une société de gestion de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 18 octobre 2021 sous le numéro GP202169, constituée sous la forme d'une Société par Actions Simplifiée au capital de 300 000 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 903 390 961 dont le siège social est sis 30 rue Joannès Carret – Le Blok 69009 LYON.

Le présent document est une communication publicitaire, veuillez-vous référer au prospectus et au DIC avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document a été réalisé par la société SAPIENTA GESTION. Il reflète ses convictions, et n'est diffusé qu'à titre informatif. Les informations contenues ne constituent en aucun cas une incitation à acheter ou à vendre des titres, ni une quelconque sollicitation ou offre de souscription aux fonds d'investissement décrits dans le présent document.

Il est rappelé aux destinataires de ce document qui envisageraient de souscrire aux fonds décrits dans ce document qu'une telle opération doit être exclusivement envisagée sur la base des informations figurant dans le prospectus des fonds, qui peuvent être différentes de celles présentées dans le présent document. L'indice est utilisé à des fins de comparaison et le fonds n'a pas vocation à répliquer l'indice. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Avant d'effectuer une quelconque opération ou d'investir dans le produit, il vous est conseillé de procéder à votre propre évaluation de l'ensemble des risques d'ordre financier, juridique, fiscal et comptable, sans vous baser exclusivement sur les informations figurant sur le présent document. Aucune garantie, exprimée ou implicite, ne saurait être attachée au présent document, ni de la part de la société, ni de ses dirigeants, en ce qui concerne l'exactitude, l'intégralité ou la précision des informations qui y sont contenues. De la même façon, la société et ses dirigeants déclinent toute forme d'engagement ou de responsabilité auprès de ceux qui auront pris connaissance de ce document.

Les investisseurs sont susceptibles de subir de lourdes pertes par rapport à leur investissement initial selon l'évolution des marchés et des cours de change. Le rendement et la valeur des parts du fonds peuvent diminuer ou augmenter. De même que les données présentées se réfèrent à des simulations des performances passées, elles ne préjugent en rien des performances futures. Les performances présentées sont les simulations de performances historiques de portefeuilles-types, utilisées comme indicateurs par la société pour le service d'allocations. Ces performances, qui sont brutes de toutes commissions, redevances et autres charges, n'intègrent donc pas l'impact des frais de gestion et/ou de transactions facturées par un quelconque teneur de compte et/ou le cas échéant par le récepteur-transmetteur d'ordres. SAPIENTA GESTION recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concernent l'adéquation des caractéristiques du fonds à leurs besoins. La méthode de calcul des performances des portefeuilles-types et des indices de référence, ainsi que la composition des indices de référence sont disponibles sur simple demande auprès de SAPIENTA GESTION.

Certains mouvements peuvent ne pas impacter la totalité des portefeuilles gérés en raison de leur nature, de leur taille ou des contraintes qui leur sont propres. Les publications d'opérations réalisées ou à venir ne constituent pas une recommandation d'investissement personnalisée. Elle ne contient aucune recommandation d'acheter, de vendre ou de conserver un ou plusieurs instrument(s) financier(s) relatif(s) à un ou plusieurs émetteur(s).

La distribution de ce document peut être également interdite dans certains pays. Il appartient donc aux personnes qui en prennent connaissance de s'assurer par elles-mêmes qu'elles ne résident pas dans ces pays concernés, et le cas échéant d'en respecter les restrictions législatives. La distribution de ce document dans ces pays est susceptible de représenter une atteinte à la loi.

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet de la société Sapienta Gestion ou aux sièges sociaux de la société de gestion.

Contact**Sapienta Gestion**Téléphone: 04 87 65 48 07 • Email: contact@sapientagestion.com • Site internet : sapientagestion.com

Adresses : Immeuble Le Block - 30 rue Joannès Carret, 69009 Lyon | 5/7 rue de Montessuy, 75007 Paris

SAS au capital de 300 000€ • 903 390 361 RCS Lyon • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 202169 en date du 18 octobre 2021

