



ALM Dynamic

Code ISIN : FR0007025184

Type de part : Part RA

Valeur Liquidative : 472,18 EUR

Actif Net : 1 221 889 995,94 EUR

Nombre de parts émises : 2 587 741

Situation au 30/06/2025



Exposition au risque



Forme juridique :

FCP

Objectif de gestion :

Le fonds "ALM DYNAMIC" est un fonds multi-actifs (actions, obligations et monétaires). Il a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais de gestion égale à celle de l'indice composite suivant: 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 10% Cster Capitalisé jour + 20% CAC 40 + 40% MSCI World

Indice de référence :

30% Bloomberg Barclays Euro ggregate + 10% Cster Capitalisé Jour + 20% CAC 40 + 40% MSCI World (Indices non couverts, dividendes nets réinvestis, cours de clôture)

Durée de placement recommandée :

Supérieure à 5 ans

SFDR : article 8

Date de création :

07/08/1998

Première VL publiée :

152,45 EUR

Commission de souscription max :

Néant

Commission de rachat :

Néant

Frais de gestion :

2,16% TTC max.

Affectation des résultats :

Capitalisante et/ou distribuable

Fréquence de valorisation :

Quotidienne

Centralisation des ordres :

J avant 12h

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027

Siège Social :
14-16 Boulevard Malesherbes
75008 Paris

Bureaux :
154 rue Anatole France
92300 Levallois-Perret

Gérant :

Hoang Van DUONG

Dépositaire :

BNP Paribas SA

Valorisateur :

BNP Paribas SA

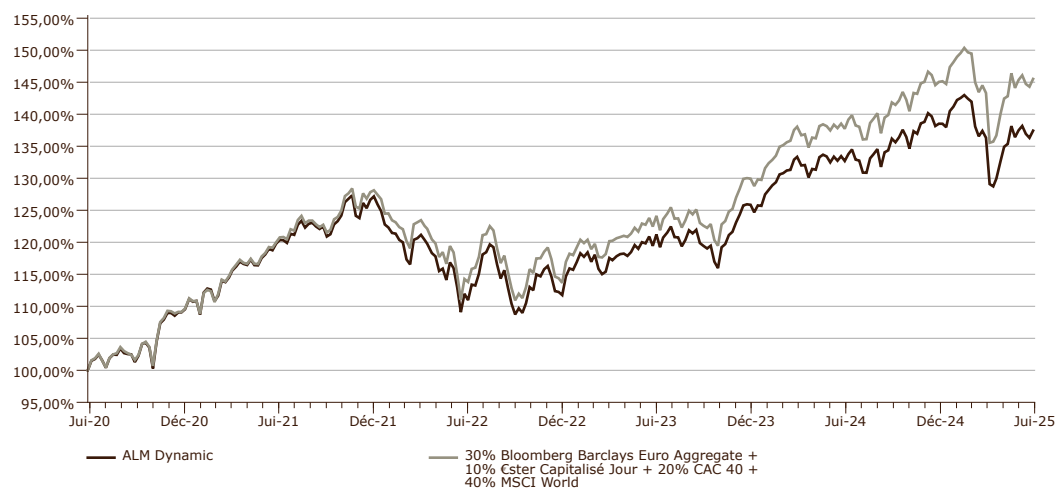
Performance %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 31/12/24	1 mois 30/05/25	3 mois 31/03/25	1 an 28/06/24	3 ans 30/06/22	5 ans 30/06/20	2 ans 30/06/23	3 ans 30/06/22	5 ans 30/06/20
Fonds	-0,60	-0,05	1,31	3,56	24,51	36,40	6,47	7,58	6,40
Indice	0,49	0,17	1,92	5,72	28,99	44,37	8,31	8,86	7,62
Ecart	-1,09	-0,22	-0,62	-2,16	-4,48	-7,97	-1,84	-1,27	-1,22

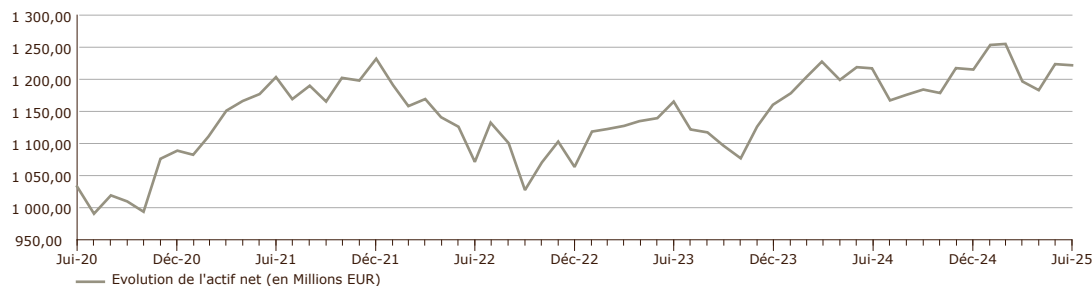
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'indice de référence sont calculées avec dividendes réinvestis.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 28/06/24	3 ans 30/06/22	5 ans 30/06/20
Volatilité du Fonds	9,46%	8,59%	8,81%
Volatilité de l'Indice	9,91%	8,75%	8,80%
Tracking Error	1,06%	1,08%	1,14%
Ratio de Sharpe	0,32	0,58	0,63
Ratio d'information	-1,98	-1,22	-1,08
Béta	0,95	0,97	0,99

Classement Morningstar

	Cumulée YTD 31/12/24	Performance % Annualisée			Volatilité % 3 ans 30/06/22
		Création 07/08/98	3 ans 30/06/22	5 ans 30/06/20	
Fonds	-0,60	4,29	7,58	6,40	8,59
Moyenne des gérants *	2,05	3,19	5,37	3,88	8,21
Classement **	331/410	7/53	53/354	28/329	-

* Moyenne des gérants de même catégorie

** Source Morningstar

Commentaire de gestion

En juin, la Banque Centrale Européenne a abaissé son taux de dépôt de 25 pb, le ramenant à 2,0 %. Le taux CSTR a reflété cette diminution en se repliant à 1,92 %, tandis que l'Euribor 3 mois a baissé à 1,94 %. Les rendements obligataires ont reflué aux États-Unis mais ont augmenté en zone euro. Le rendement allemand à 10 ans affiche ainsi une hausse à 2,61 % et le taux français à 3,29 %. A l'exception de la France, les spreads souverains en zone euro se sont resserrés. Le marché des obligations privées a affiché une performance légèrement positive grâce à la baisse de la prime de risques. Les marchés actions ont affiché une performance contrastée : les bourses américaines et émergentes ont progressé, tandis que les bourses européennes consolidaient leurs gains, affectées notamment par la hausse de l'euro.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



ALM Dynamic

Code ISIN : FR0007025184

Type de part : Part RA

Valeur Liquidative : 472,18 EUR

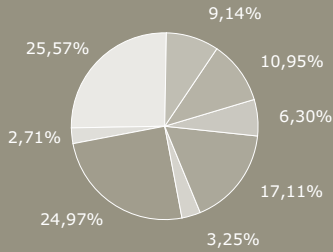
Actif Net : 1 221 889 995,94 EUR

Nombre de parts émises : 2 587 741

Situation au 30/06/2025



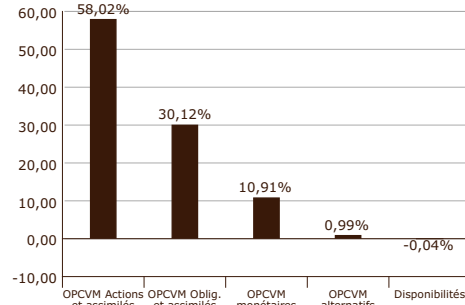
Répartition par société de gestion des OPC détenus



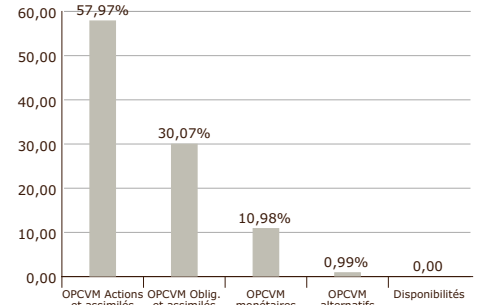
- AG2R La Mondiale Gestion d'actifs
- Vanguard Group Ltd
- BNP Paribas Asset Management Luxembourg
- ALM ACTIONS US
- JPMorgan Asset Management Europe SARL
- Baron Asset Management Co
- Neuberger Berman Investment Funds PLC
- Autres

Evolution de la répartition par classe d'actifs

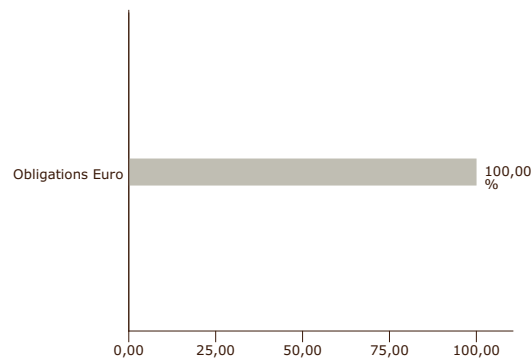
Répartition au 30/06/2025



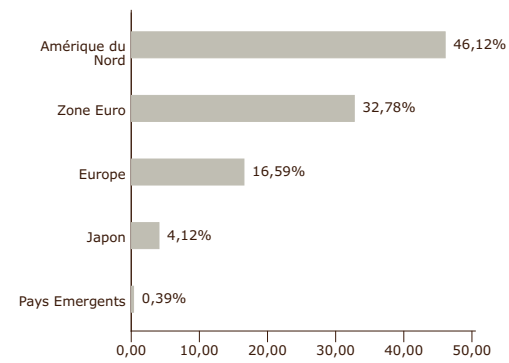
Répartition au 30/05/2025



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 30,12%



Répartition géographique de la poche action: 58,02%



Principales positions au 30/06/2025

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
ALM ACTIONS FRANCE	11,38%	Grandes Capitalisations	-9
BNP PARIBAS MONEY 3M	10,91%	Monétaire	-7
VANGUARD EGBI INDEX FUND	9,19%	Emprunts d'Etat	-1
ALM ACTION US	9,14%	Grandes Capitalisations	+17
ALM OBLIG EURO ISR (Part IC)	8,34%	Aggregate	+1

Nombre total de positions : 39

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
JPM US REI ESG UCITS ETF	6,30%	Blend	+10
VANG.EURO.STOCK INSTIT. 2DEC B	3,72%	Indiciel	-3
ALM SOUVERAINS EURO ISR	3,41%	Emprunts Privés	-
ESSOR USA OPPORTUNITES SI.	3,25%	Petites et Moyennes Capitalisations	-5
NEU BER-GL SE FL RT-EUR ZA	2,71%	Mon. Dynamique	+2

Informations complémentaires :
Néant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	-4 044
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 17

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Monétaire	5 395
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-